



+78.9800

-06.4257

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2024

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



"אנו מסכמים את המחצית הראשונה של השנה עם רווח כולל של 209 מיליון ש"ח במגדל אחזקות ביטוח ופיננסים וזאת כתוצאה מהפעולות שביצענו במגוון תחומים כחלק מיישום התכנית האסטרטגית שלנו. אנו ממשיכים לראות את פירות יישום זה, שבא לידי ביטוי, בין היתר, בהמשך שיפור ברווח החיתומי במרבית קווי העסקים לצד צמיחה במכירות ובפרמיות בכל קווי העסקים.

ברבעון השני לשנת 2024 נרשמו השפעות מיוחדות מהותיות אשר הביאו לגידול של כ-650 מיליון ש"ח ברווח לפני מס. עדכון המחקר על שעורי מימוש גמלה והמשך עליית עקום הריבית הגדילו את הרווח לפני מס בכ-1,100 מיליון ש"ח. מנגד, עדכון לוחות התמזותה הקטין את הרווח לפני מס בכ-450 מיליון ש"ח.

אנו ממשיכים במלוא העוצמה בתנופת ההשקעות שלנו, כאשר זרוע ההשקעות של הקבוצה ממשיכה להיות אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים של החברה. ברבעון השני המשכנו להרחיב את פעילותנו בתחום המשכנתאות; הגדלנו באופן ניכר את פעילותנו והשקעותינו בתחום המרלו"גים הצומח, כאשר היקף השקעותנו בתחום כבר חצה את רף מיליארד ש"ח וכן המשכנו להגדיל את השקעותינו בתחומי הליבה בתיק, בהם נדל"ן ואנרגיה מתחדשת.

על רקע המלחמה המתמשכת ואי הוודאות הממשיכה לחלחל לכלל המשק, לצד השפעות מאקרו כלכליות, אנחנו פועלים בהתאם למתווה שגיבשנו בתוכנית האסטרטגית לשנים הקרובות, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות לתקופה, מתוך מטרה להמשיך לעמוד ביעדים שהצבנו לעצמנו".

בברכה,

רון אגסי

מנכ"ל מגדל ביטוח

יוסי בן ברוך

מנכ"ל מגדל אחזקות

תוכן העניינים

- פרק 1** דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק 2** דוחות כספיים מאוחדים
- פרק 3** דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
- פרק 4** הצהרות בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים של מגדל חברה לביטוח בע"מ

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מספר חברה: 52-002998-4 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה

טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988

דוא"ל: migdalhold@migdal.co.il אתר אינטרנט: www.migdalholdings.co.il

דירקטוריון

- פרופ' חנן מלצר, שופט (בדימוס) – יו"ר
- שלמה אליהו
- לינדה בן שושן – דח"צ
- כרמי גילון
- אברהם דותן
- אורנה הוזמן בכור – דח"צ
- שלמה הנדל – דח"צ
- ד"ר גבריאל פיקר
- רון תור – דב"ת



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק 1 - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד - תוכן עניינים

מספר עמוד	שם הסעיף	
1	תיאור הקבוצה	1
5	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
21	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
27	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
29	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
30	היבטי ממשל תאגידי	6
35	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"הקבוצה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ("התקופה המדווחת" ו"הרבעון המדווח" בהתאמה).

הדוח נערך, בין היתר, בהתאם לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ולתקנותיו; וביחס לעסקי הביטוח, הפנסיה והגמל של הקבוצה, דוח הדירקטוריון ערוך, בין היתר, בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2023 מיום 20 במרס 2024 כפי שפורסם ביום 21 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029619 ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1. תיאור הקבוצה

1.1 כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה באמצעות חברות הבנות שלה, פועלת בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והשירותים הפיננסיים.

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו (אליהו הנפקות בע"מ המחזיקה בכ-58.13% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וחברת פרויקט גן העיר בע"מ המחזיקה בכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה) הינו בעל השליטה הסופי בחברה. לפירוט, ראה באור 1.ב לדוחות הכספיים וסעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

ביום 17 ביולי 2024 קיבלה החברה הודעה מאליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות"), כי אליהו הנפקות חתמה על הסכם למכירת חלק ממניות החברה לגוף מוסדי ("הקונה" ו-"ההסכם", לפי העניין). בהתאם להסכם, המכירה מתוכננת להתבצע ביום 15 בספטמבר 2024 במחיר למנייה השווה לממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה בכל אחד מימי המסחר שיחולו בתקופה שבין 12 באוגוסט 2024 עד 12 בספטמבר 2024 (כולל), אך לא יותר מ-500 אג' למניה ("המחיר למניה"). כמות מניות החברה שתימכרנה תיגזר מחלוקת סכום הרכישה של 163 מיליון ש"ח, במחיר למניה. העסקה תבוצע כעסקה מחוץ לבורסה, בכפוף למגבלת ההחזקה במבטח לפי הדין, כך שהחזקות הקונה ובעלי השליטה בו (כולל אחזקותיהם הנוכחיות בחברה) לא יעלו על 4.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 17 ביולי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-075427), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2 התפתחויות עיקריות בקבוצה ברבעון המדווח ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1 השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות בעקום הריבית

תוצאות פעילות הקבוצה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, ובין היתר משיעורי הריבית, אשר להם השלכה על התשואות הגלומות בנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכן על הכנסות הקבוצה ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים בפוליסות תלויות תשואה ("תיק ממשותף ברווחים"). למגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח") חשיפה לעלייה בשיעור האינפלציה, כיוון שמרבית ההתחייבויות הביטוחיות בפוליסות שאינן תלויות תשואה הינן צמודות מדד. כמו כן, כיוון שגביית דמי הניהול המשתנים בתיק המשותף ברווחים תלויה בתשואה הריאלית שהושגה, עלולה עלייה בשיעור האינפלציה לגרום לפגיעה בהכנסות מגדל ביטוח מדמי ניהול.

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח נמשכה העלייה של עקום הריבית על רקע המשך עליית האינפלציה והצפי להתמתנות הורדות הריבית העתידיות, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי. מנגד, נרשם קיטון בתשואה לפדיון של אג"ח קונצרני בשל צמצום מרווח הסיכון מול תשואת האג"ח הממשלתי. בשערי המניות בחו"ל נרשמו עליות שערים ובשערי המניות בארץ נרשמה מגמה מעורבת.

ברבעון המדווח, נמשכה העלייה של עקום הריבית, שהובילה לעלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי. באג"ח הקונצרני נרשמה עלייה מסוימת במרווח הסיכון לעומת אגרות החוב הממשלתיות, אשר קיזזה בחלקה את הירידה שחלה במרווח הסיכון ברבעון הראשון של השנה, ובשערי המניות בארץ,

נרשמו ירידות שערים לעומת עליות שערים בחו"ל. התנודתיות בשווקים הפיננסיים לרבות בשערי החליפין, נותרה גבוהה, וכמוה גם פרמיית הסיכון של המדינה.

לעניין השפעת השינוי בעקום הריבית על העתודות הביטוחיות, ראה סעיף 1.2.2 להלן.

לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 37.ב.1(א) בדוחות הכספיים של שנת 2023 וכן באור 9 בדוחות הכספיים לתקופה המדווחת.

נציין כי ירידת עקום הריבית חסרת הסיכון, משפיעה באופן שלילי על יחס כושר הפירעון של החברה. לפרטים נוספים בגין רגישות יחס כושר הפירעון לשינויים בעקום הריבית ראה דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023.

לפירוט נוסף, לרבות התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

1.2.2 השפעת הנחות אקטואריות שונות בתחומי הפעילות השונים של מגדל ביטוח

בביטוח חיים, בעקבות עליית עקום הריבית, גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה¹, לרבות השינוי בפקטור היוון K^2 , וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת וברבעון המדווח בהתאמה.

יצוין כי ביום 31 במרס 2024 הגיעה מגדל ביטוח לתקרת ערך ה-K עבור פוליסות משתתפות ברווחים ולא היה בו שינוי במהלך הרבעון המדווח. בנוסף, חלק מעליית הריבית חסרת הסיכון ברבעון המדווח, לא באה לידי ביטוי בקיטון ההתחייבות הביטוחיות בשל מגבלת ריבית רגולטורית מקסימלית ועל כן, גם עליית ריבית עתידית נוספת לא תביא לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ביחס ליתרתן ליום 30 ביוני 2024. לחילופין, ירידה עד לשיעור הריבית הרגולטורית, לא תביא לגידול בהתחייבויות.

לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים, בעקבות תיקון להוראות החוזר המאוחד, והשפעתו על מגדל ביטוח, ראה סעיף 1.2.10 להלן.

בנוסף, ברבעון המדווח עדכנה מגדל ביטוח את ההנחות האקטואריות של מועדי הפרישה הצפויים ובהתאם לכך גם הותאמו שיעורי מימוש הגמלה. עדכון ההנחות בוצע בעקבות התבגרות התיק והצטברות מידע וניסיון לגילאים מאוחרים יותר מגיל הפרישה הסטטורי. בהתאם לכך, קטנו ההתחייבויות הביטוחיות לגמלאות ובמקביל נרשם גידול ברווח הכולל בסך של כ-731 מיליון ש"ח לפני מס.

לפירוט ראה סעיף 2.4 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

בביטוח כללי, העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל בתקופה וברבעון המדווחים בהתאמה. לפירוט ראה סעיף 2.8 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.3 ישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2, וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו במסגרת חוזר הסולבנסי. בדוח זה מובאים נתונים מתוך דוח יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023. הדוח חושב ונערך בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ואושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 בדוחות הכספיים.

1.2.4 השפעת המלחמה על הקבוצה

הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודתיות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה, לפירוט ראה סעיף 2.4.10 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

¹ לרבות השפעת השינוי על העתודה ועדכון שיעורי הביטולים בגין תכנית "מגדל בטוח". לפרוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

² ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפרוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

נכון לתקופת המאזן אין השפעה מהותית על ההמשכיות העסקית של הקבוצה, הנזילות, מצבה הפיננסי ומקורות המימון וכן על תוצאותיה החיתומיות. בשלב זה עדיין קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקבוצה ועל תוצאותיה.

להתפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

להשפעת המלחמה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023, ראה סעיף 3.2 להלן.

לפירוט אודות הוראות רגולטוריות בעקבות המלחמה ראה סעיף 27.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

לניתוח התוצאות הכספיות של הקבוצה בתקופה המדווחת ברבעון המדווח בהתאמה, ראה סעיפים 2.3 ו-2.4 להלן.

האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום דוח זה. בנוסף יובהר, כי תוצאות הקבוצה מושפעות בחלקן הגדול מאירועים אקסוגניים לקבוצה ובהם תנודתיות בשוק ההון ושינויים בעקום הריבית. לפיכך, תנודתיות חדה בשווקים הפיננסיים ובעקום הריבית כתוצאה מהמלחמה או בשל אירועים אחרים עשויה להביא לקיטון או גידול משמעותיים בנתונים המפורטים לעיל. ההערכות בדבר ההשלכות המפורטות לעיל על פעילות הקבוצה, לרבות ההשלכות האפשריות של המלחמה, התפתחותה והמצב הביטחוני, לאחר תאריך המאזן, על הפעילות הכלכלית ובאופן כללי, אינן ודאיות והתממשותן או היקף התממשותן אינן בשליטת חברות הקבוצה והינן בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על המידע שיש בידי החברה וחברות הקבוצה בנושא זה, על תרחישים אפשריים שבחנו החברה וחברות הקבוצה, על פי שיקול דעתן, לרבות בנוגע להנחיות הגורמים המאסדרים ולהתנהלות בענפים השונים בהם פועלת הקבוצה. הערכות ותרחישים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

1.2.5. מיסוי

לפרטים בדבר העלאת שיעור המע"מ על עסקאות מ-17% ל-18% והעלאה מקבילה של שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות פיננסיים, החל משנת 2025 והשפעתו על החברה, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

1.2.6. הנפקת סדרות אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד')

בחודש יוני 2024 מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") גייסה סך של כ-421 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד') (בפסקה זו: "אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 4 ביוני 2024 ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096607) ("תשקיף המדף"). שיעור הריבית השנתית אשר נושאות אגרות החוב הינו 6.07%. בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד במגדל ביטוח, לשימוש על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף. לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056866) ומיום 6 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057784), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

1.2.7. פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה ה') של מגדל גיוס הון ביוזמת מגדל גיוס הון

ביום 30 ביוני 2024, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור של מגדל גיוס הון, בסך של כ-417 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאי אגרות החוב. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלאו התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.8. הארכת תוקף תשקיף מדף של החברה ושל מגדל גיוס הון

ביום 4 באוגוסט 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף אשר נושא תאריך 5 באוגוסט 2024. לפירוט נוסף, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא 2024-02-082765).
 ביום 21 ביולי 2024 קיבלה מגדל גיוס הון את אישור רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף שלה (כהגדרתו בסעיף 1.2.6 לעיל), עד ליום 28 ביולי 2025.

1.2.9. חלוקת דיבידנד על ידי החברה

ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, וביום 24 ביוני 2024, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית לחלוקת הדיבידנד, חילקה החברה את הדיבידנד האמור.
 לפירוט ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051214) ומיום 16 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-060442), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.10. תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה

ביום 24 ביולי 2024 פרסם הממונה חוזר לתיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה ("החוזר"). הוראות החוזר כוללות עדכון של הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי, אשר משמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. תוקף החוזר הוא מיום פרסומו וצוין כי האסדרה תיבחן על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הרשות") בתום חמש שנים ממועד תחולתה.
 כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ-458 מיליון ש"ח לפני מס. לפירוט נוסף ראה באור 9.א.1) לדוחות הכספיים.
 לפירוט בנוגע להשפעה הצפויה של הוראות החוזר על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח ראה סעיף 3.2 להלן.
 בנוסף, לשינויים המפורטים בחוזר צפויה השפעה גם על ההתחייבויות האקטואריות של קרנות הפנסיה בקבוצה, ואיזונה על ידי שינוי זכויות כלל עמיתי כל קרן, וללא השפעה על הדוחות הכספיים של מגדל מקפת, וזאת החל מהרבעון השלישי של שנת 2024. מגדל מקפת בוחנת את השפעת השינויים של החוזר אולם אין באפשרותה להעריך בשלב מקדמי זה, את ההשפעה הצפויה על מאזני הקרנות שבניהולה.

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

להלן ניתוח מקורות הרווח הכולל של החברה (במיליוני ש"ח):

הפרש	4-6/2023	4-6/2024	2023	הפרש	1-6/2023	1-6/2024	
רווח חיתומי							
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	122	90	265	(25)	204	179	
ביטוח בריאות	13	51	11	33	18	51	
ביטוח כללי	6	120	6	139	(21)	118	
שירותים פיננסיים	15	23	53	16	29	44	
סוכנויות	29	42	105	21	59	80	
סה"כ רווח (הפסד) חיתומי	184	325	440	184	289	473	
רווח השקעתי							
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	(169)	(375)	(718)	(105)	(357)	(462)	
ביטוח בריאות	(15)	(119)	(103)	(36)	(50)	(85)	
ביטוח כללי	(4)	(115)	(57)	(59)	(33)	(92)	
הון ואחר	72	(223)	(53)	(275)	46	(229)	
סה"כ רווח (הפסד) השקעתי	(116)	(832)	(931)	(475)	(393)	(869)	
השפעות מיוחדות							
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	(126)	581	1,314	435	213	648	
ביטוח בריאות	(3)	(0)	(37)	3	(3)	-	
ביטוח כללי	(5)	57	(8)	35	14	49	
הון ואחר	-	-	27	-	-	-	
סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות	(135)	638	1,296	473	224	697	
רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר							
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	(174)	296	860	304	61	365	
ביטוח בריאות	(5)	(68)	(130)	0	(35)	(34)	
ביטוח כללי	(4)	61	(58)	115	(40)	75	
שירותים פיננסיים	15	23	53	16	29	44	
סוכנויות	29	42	105	21	59	80	
הון ואחר	72	(223)	(26)	(275)	46	(229)	
רווח כולל לפני מס	(67)	131	805	182	119	301	
הטבת מס (מיסים על הכנסה)	26	(31)	(252)	(72)	(21)	(92)	
רווח כולל לאחר מס	(41)	100	553	110	99	209	
תשואה כוללת להון במונחים שנתיים	(2.0%)	4.6%	6.8%		2.4%	4.9%	

החברה בוחנת בכל תקופות הדיווח את מקורות הרווח הכולל שלה בחלוקה הבאה:

(א) רווח מפעילות ביטוחית בקווי העסקים העיקריים של הקבוצה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות (קבועות בכל תקופות הדיווח) שאותן קבעה מגדל ביטוח שהינן בין 2% ל-4.5% לשנה בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות (להלן: "רווח חיתומי"). מדד זה הינו מדד מקובל בענף לבחינת התוצאות העסקיות והוא בכפוף להנחות התשואה כאמור. **בביטוח חיים** - הרווח החיתומי כולל דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בשנים 1992-2003 ומרווח פיננסי בפוליסות מבטיחות תשואה המחושבים על בסיס הנחות התשואה כאמור, וכן את כלל דמי הניהול הקבועים שנרשמו ברבעון המדווח. **בביטוח בריאות ובביטוח כללי** - הרווח החיתומי כולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות התשואות הריאליות האמורות.

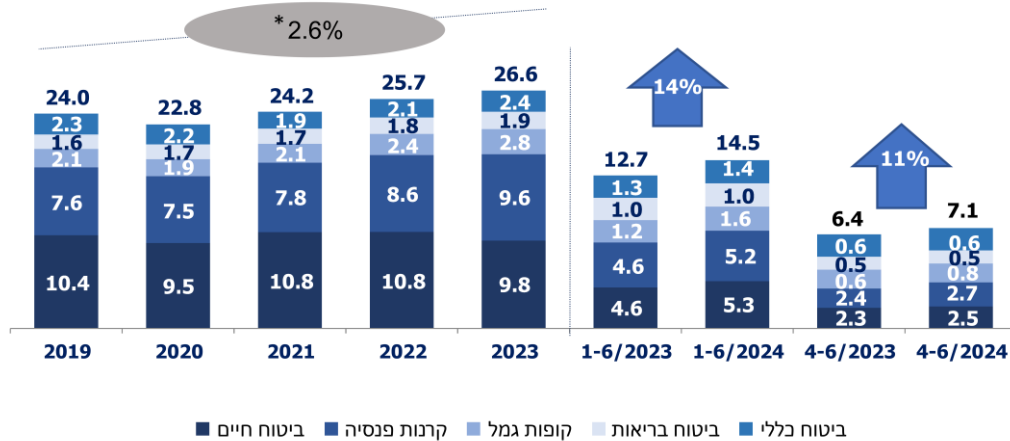
(ב) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח ההשקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים לעומת דמי הניהול המשתנים שחשבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון בניכוי הוצאות מימון.

(ג) השפעות מיוחדות לרבות השפעת שינויים של עקום הריבית (להלן: "רווח מהשפעות מיוחדות").

סך הרווח הכולל מחושב בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. יחד עם זאת, החלוקה לתמהיל מקורות הרווח אינה מבוססת על כללי חשבונאות מקובלים ואינה מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

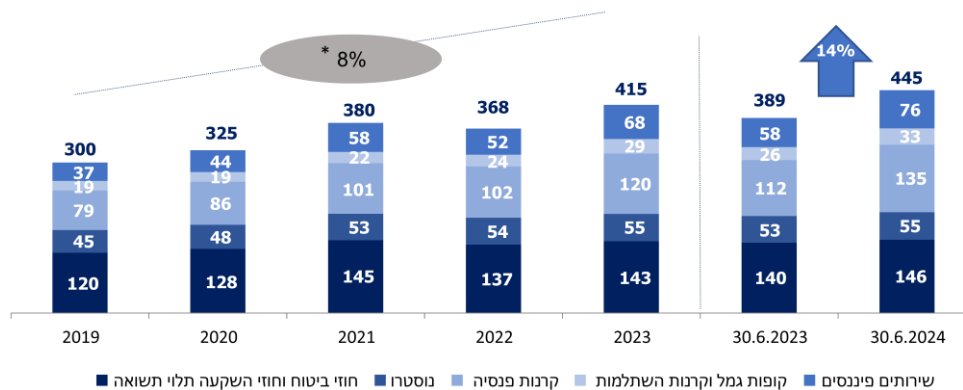
2.2. התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח

ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת חלה עלייה בפרמיות לעומת התקופות המקבילות בהתאמה אשתקד, שהתבטאה בכל תחומי הפעילות. בביטוח חיים העלייה בפרמיות הושפעה מגידול בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ובתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה, ומנגד, בפרמיות השוטפות חלה ירידה. להלן התפתחות הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים³ בקבוצה (במיליארדי ש"ח):

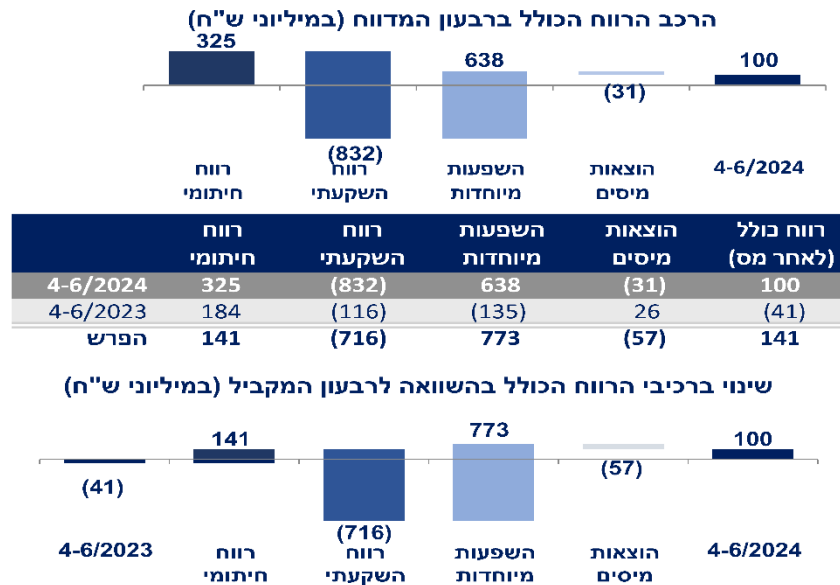


* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 הושפע מהתשואות החיוביות שנרשמו ב-12 החודשים שחלפו, ובכלל זה בתקופה המדווחת, בשוקי ההון, ומגידול בצבירה נטו בפנסיה ובגמל. בנוסף, חל גידול בנכסים המנוהלים במגדל שוקי הון שהושפע בעיקרו מגידול בגיוסים וכן מהתשואות בשוקי ההון.

³ נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון. כמו כן, כוללים את הנכסים המנוהלים בקרנות פנסיה, קופות הגמל, קרנות הנאמנות וניהול התיקים, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2.3. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חלה עלייה ברווח החיתומי בביטוח בריאות וביטוח כללי שקוזזה בחלקה מירידה ברווח החיתומי בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח. בתחומי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה חלה עלייה בשל גידול בהכנסות מעמלות.

בנוסף, חלה עלייה ברווח במגזר השירותים הפיננסים הנובעת בעיקרה מגידול בדמי הניהול בקרנות הנאמנות.

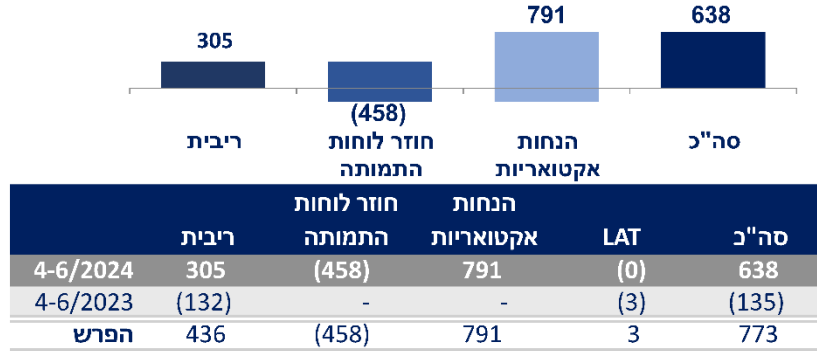
רווח השקעתי - ברבעון המדווח, חלה עלייה בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד שנבע בעיקרו מתשואות נמוכות יותר שהושגו על ידי הקבוצה. ההפסד ההשקעתי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מהפסד השקעתי עודף בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בביטוח חיים כאמור להלן.

בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית מצטברת בתקופה המדווחת. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית שנצברה מתחילת שנת 2022, לא נרשמו דמי ניהול משתנים אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית מצטברת שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לרשום דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2024 בכ-0.7 מיליארד ש"ח לפני מס (לעומת כ-1 מיליארד ש"ח לפני מס ביום 31 בדצמבר 2023).

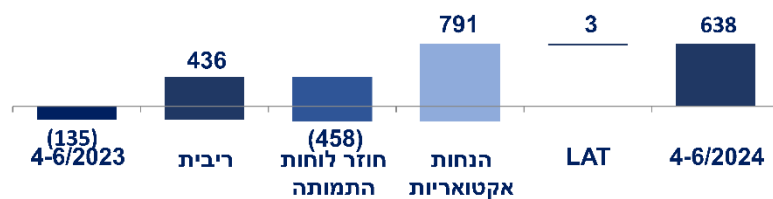
בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-451 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-1,013 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יצוין, כי פעילות הקבוצה ותוצאותיה מושפעות במידה ניכרת משינויים בשוקי ההון, ובין היתר משינויים בשיעור הריבית אשר לה השלכות על ההתחייבויות הביטוחיות ועל תיקי הנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכנגזרת על דמי הניהול ועל המרווח הפיננסי מהשקעות.

השפעות מיוחדות ברבעון המדווח על הרווח הכולל (במיליוני ש"ח)



שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)

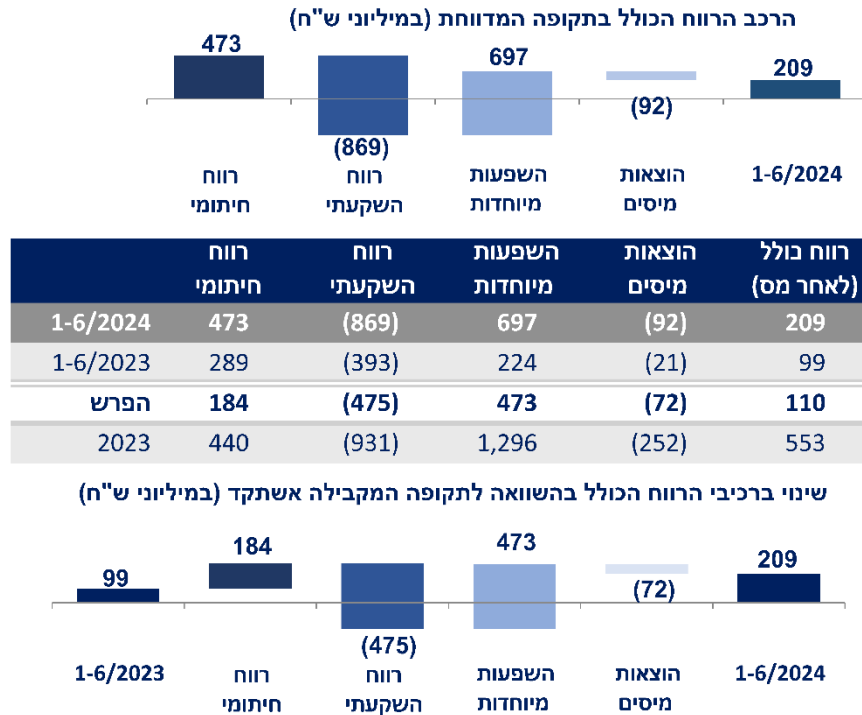


השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית לרבות השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות, בקיזוז השפעת עדכון הנחות ברירת המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי ("חוזר לוחות התמורה") הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס. בביטוח כללי העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס.

ברבעון המקביל אשתקד בביטוח חיים השפעת השינוי בעקום הריבית והירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל. בביטוח בריאות חל גידול בעתודות LAT ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל וכן בביטוח כללי חל גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל, כתוצאה מהשפעת השינוי בפרמית אי הנזילות ועדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

לפירוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות ברבעון המדווח ראה במסגרת תחומי הפעילות להלן.

2.4. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חלה עלייה ברווח החיתומי בביטוח בריאות וביטוח כללי שקוזזה בחלקה מירידה ברווח החיתומי בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח. בתחומי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה חלה עלייה בשל גידול בהכנסות מעמלות.

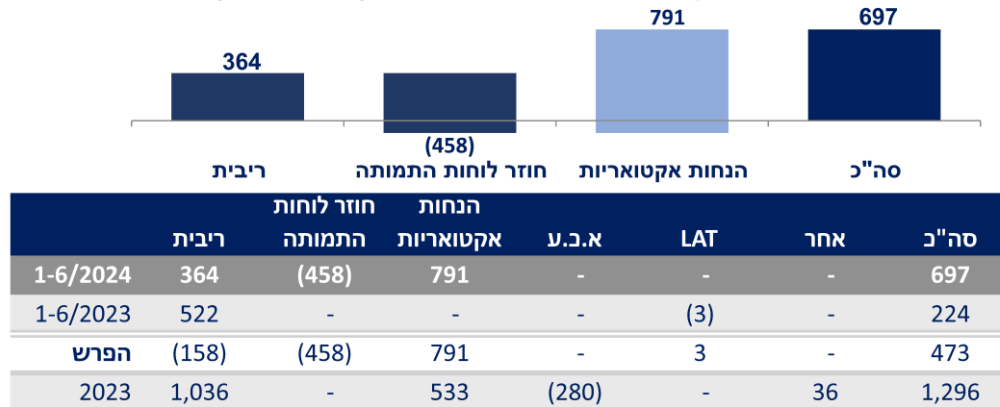
בנוסף, חלה עלייה ברווח במגזר השירותים הפיננסיים הנובעת בעיקרה מגידול בדמי ניהול בקרנות הנאמנות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת, חל גידול בהפסד ההשקעתי העודף לעומת התקופה המקבילה אשתקד שנבע בעיקרו מתשואות גבוהות יותר שהושגו על ידי הקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד ההשקעתי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מהפסד השקעתי עודף בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בביטוח חיים כאמור להלן.

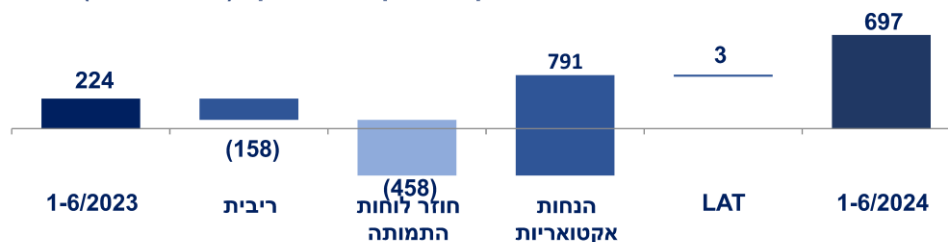
בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית שנצברה מתחילת שנת 2022, לא נרשמו דמי ניהול משתנים אלא דמי ניהול קבועים בלבד, כאמור לעיל.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,103 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-1,758 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השפעות מיוחדות בתקופה המדווחת על הרווח הכולל (במיליוני ש"ח)



שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית בקיזוז השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות, והשפעת חוזר לוחות התמורה הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס. בביטוח כללי העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס.

בתקופה המקבילה אשתקד בביטוח חיים השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים. מגד, בביטוח בריאות נרשם גידול בעתודות LAT בביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בשל השינוי בפרמית אי הנזילות. לפירוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר ההתפתחויות בשוקי ההון בארץ ובעולם, בתקופה המדווחת ולאחר תאריך המאזן, ראה גם סעיף 3.1 להלן.

2.5 תחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

2.5.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות (כולל תקבולים בגין חוזי השקעה) בכ-2,457 מיליון ש"ח, לעומת כ-2,299 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7%.

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-1,639 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,807 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-9%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-818 מיליון ש"ח לעומת כ-491 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-66%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁴ הסתכמו בכ-2,696 מיליון ש"ח לעומת כ-2,355 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-14%.

⁴ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-809 מיליון ש"ח לעומת כ-633 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-28%.

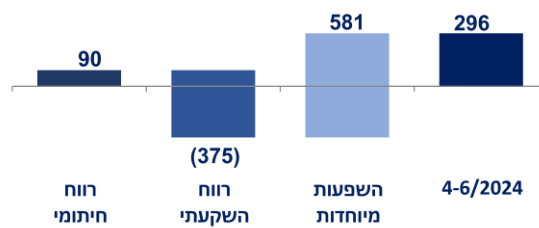
בנוסף, במהלך הרבעון המדווח חל גידול במכירות הפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

פדיונות וניודים - ברבעון המדווח נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים בביטוח חיים ובענף הגמל חל קיטון בניוד החיובי נטו לעומת הרבעון המקביל אשתקד. מנגד, בענף הפנסיה נרשם ניוד חיובי נטו לעומת ניוד שלילי נטו ברבעון המקביל אשתקד.

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות ניודים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-5.5% לעומת כ-4.3% ברבעון המקביל אשתקד.

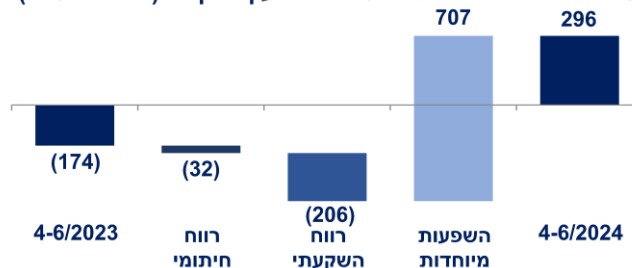
התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל בא"ט ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
4-6/2024	296	(375)	90
4-6/2023	(174)	(169)	122
הפרש	470	(206)	(32)

שינוי ברכיבי רווח בא"ט בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

הרכב הרווח החיתומי בתחום בא"ט ברבעון המדווח לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים
4-6/2024	90	5	85
4-6/2023	122	8	116
הפרש	(32)	(3)	(31)

שינוי ברווח החיתומי לפי ענפים בהשוואה לרבעון מקביל (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה בעיקרה מקיטון ברווח מסיכון בעיקר בשל גידול בתשלומי התביעות בריסק מוות ונכויות. **בפנסיה** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות שקוזזה בחלקה בשל העלייה בדמי הניהול. **בגמל** נרשם צמצום בהפסד החיתומי שנבע בעיקרו מעלייה בדמי הניהול וקוזז ברובו בשל גידול בהוצאות הנהלה וכלליות ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם גידול בהפסד ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ההפסד ההשקעתי ברבעון המדווח נבע בעיקרו ממרוח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים וכן מאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית לרבות השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות, בקיזוז השפעת חוזר לוחות התמותה הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-581 מיליון ש"ח.

ברבעון המקביל אשתקד השפעת הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון הביאו בעיקרם לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-126 מיליון ש"ח. לפרוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.5.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות (כולל תקבולים בגין חוזי השקעה) בכ-5,278 מיליון ש"ח, לעומת כ-4,581 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-15%.

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-3,311 מיליון ש"ח, לעומת כ-3,653 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-9%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-1,967 מיליון ש"ח לעומת כ-928 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-112%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-5,240 מיליון ש"ח לעומת כ-4,627 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13%.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,583 מיליון ש"ח לעומת כ-1,229 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-29%.

בנוסף, במהלך התקופה המדווחת חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

פדיונות וניודים - בתקופה המדווחת נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים בביטוח חיים וכן קיטון בניוד החיובי נטו בענף הגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בענף הפנסיה נרשם ניוד חיובי נטו לעומת ניוד שלילי נטו בתקופה המקבילה אשתקד.

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות ניודים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-5.5% לעומת כ-4.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה נרשמה העברת כספים נטו לקבוצה⁶ בסך כ-3,127 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת לעומת העברות כספים שליליות נטו מהקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-235 מיליון ש"ח. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-7,136 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-3,305 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-4,009 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-3,540 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

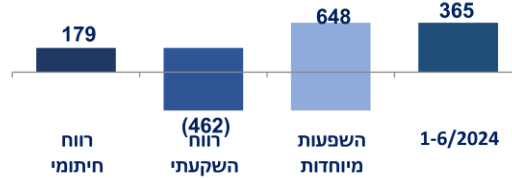
⁵ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

⁶ העברות הכספים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם קיטון בהעברות הכספים נטו לקבוצה בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו בכ-1,155 מיליון ש"ח לעומת כ-1,275 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-2,441 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-1,998 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-1,286 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-723 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

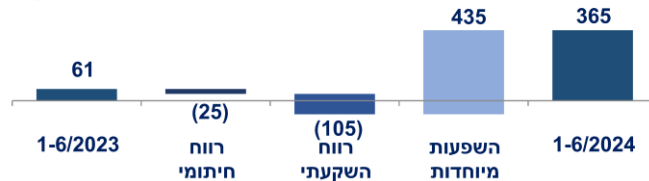
התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת

הרכב הרווח הכולל בחא"ט בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
1-6/2024	648	(462)	179
1-6/2023	213	(357)	204
הפרש	435	(105)	(25)
2023	1,314	(718)	265

שינוי ברכיבי רווח חא"ט בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

הרכב הרווח החיתומי בתחום חא"ט בתקופה המדווחת לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים
1-6/2024	(4)	9	174
1-6/2023	(1)	19	187
הפרש	(3)	(10)	(13)
2023	(6)	31	240

שינוי ברווח החיתומי לפי ענפים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, **בביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפעה בעיקרה מקיטון ברווח מסיכון בעיקר בשל גידול בתשלומי התביעות בריסק מוות ונכויות. **בפנסיה וגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות וכן מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות שקוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בהכנסות מדמי ניהול.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם גידול בהפסד ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההפסד ההשקעתי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים וכן ממרוח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית בקיזוז השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות והשפעת חוזר לוחות התמורה הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-648 מיליון ש"ח.

בתקופה המקבילה אשתקד השפעת העלייה של עקום הריבית והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות, הובילו בעיקרם לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-213 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.6 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

תשואות משוקללות בפוליסות המשתתפות ברווחים (ק"ן י) (באחוזים):

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
2023	1-6/2023	1-6/2024	2023	1-6/2023	1-6/2024
5.1%	2.6%	2.8%	5.5%	2.8%	3.0%
3.9%	2.0%	2.3%	4.9%	2.5%	2.7%
8.6%	5.1%	4.8%	9.0%	5.3%	5.0%
7.4%	4.5%	4.2%	8.4%	5.0%	4.7%

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003	
רבעון שני 2023	רבעון שני 2024	רבעון שני 2023	רבעון שני 2024
2.0%	(1.1%)	2.0%	(1.0%)
1.7%	(1.4%)	1.9%	(1.1%)
3.4%	0.5%	3.4%	0.6%
3.1%	0.2%	3.3%	0.5%

רווחי (הפסדי) השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול - להלן פרטים בדבר אומדן סכום רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים וחוזי השקעה משתתפים ברווחים ודמי ניהול המחושבים בהתאם להנחיות שקבע הממונה, וזאת על בסיס התשואה והיתרות הרבעוניות של עתודות הביטוח בדוחות העסקיים של החברה (במיליון ש"ח):

רבעון שני 2023	רבעון שני 2024	2023	1-6/2023	1-6/2024
4,248	632	10,364	6,241	6,238
257	265	1,030	510	530

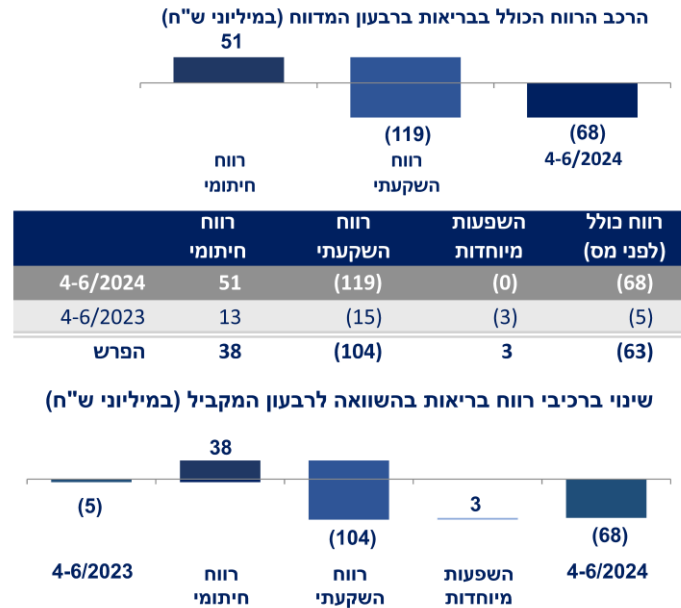
2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-500 מיליון ש"ח לעומת כ-488 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-3%. העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט, וכן בביטוחי הקולקטיבים.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד שהתרכזה בעיקרה בביטוח הוצאות רפואיות, בין היתר, עקב שינוי בתמהיל תיק הניתוחים, כאמור בסעיף 4.3.1 להלן וכן משיפור בביטוח תאונות אישיות ובביטוחי הקולקטיבים בעקבות קיטון בתביעות. העלייה האמורה קוזזה בחלקה כתוצאה מהרעה בביטוח הסיעודי וביטוח תרופות בשל גידול בתביעות.

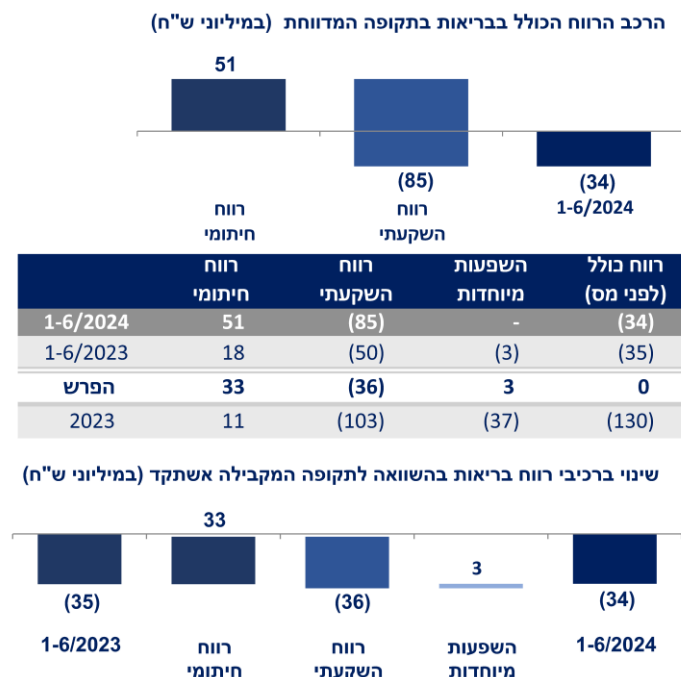
רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם גידול בהפסד השקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר נבע בעיקרו מתשואות ריאליות נמוכות יותר ברבעון המדווח.

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-995 מיליון ש"ח לעומת כ-961 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-4%. העלייה בפרמיות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט, וכן בביטוחי הקולקטיבים.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד שהתרכזה בעיקרה בביטוח הוצאות רפואיות, בין היתר, עקב שינוי בתמהיל תיק הניתוחים, כאמור לעיל, וכן משיפור בביטוח תאונות אישיות והקולקטיבים כאמור לעיל. העלייה האמורה קוזזה בחלקה כתוצאה מהרעה בביטוח הסיעודי וביטוח תרופות בשל גידול בתביעות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם גידול בהפסד השקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר נבע בעיקרו מתשואות נמוכות יותר בתקופה המדווחת.

2.8 תחום ביטוח כללי

2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

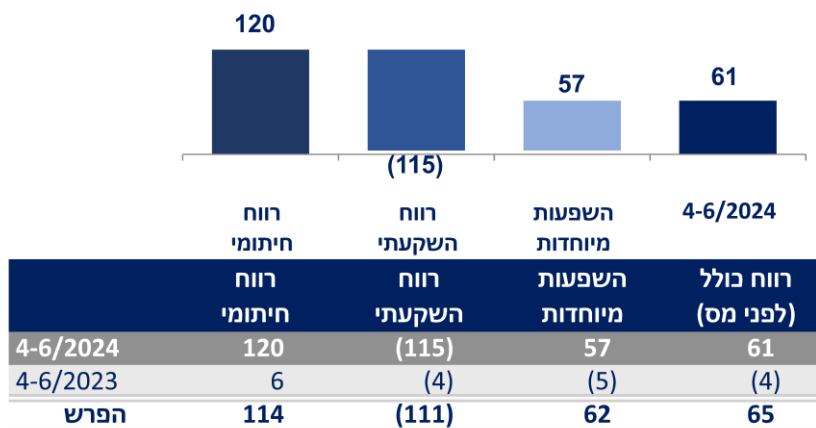
התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-629 מיליון ש"ח לעומת כ-606 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-4%. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענפי הרכב וקוזזה בחלקה בענפי רכוש אחר והחבויות בשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

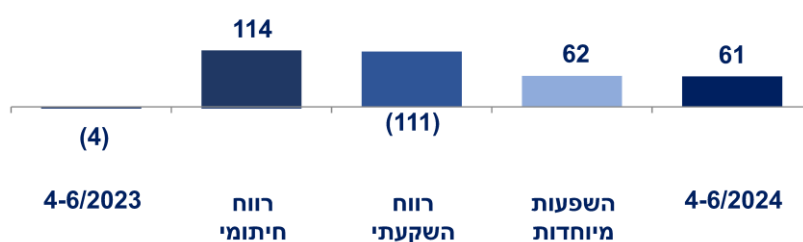
ברבעון המדווח החלה מגדל ביטוח להנפיק פוליסות ביטוח בהתאם להוראות חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), תשל"ה-1974 כחלק מליווי של פרויקטים לבניה למגורים, היקף הפעילות נכון לסוף הרבעון המדווח אינו מהותי.

הרכב הרווח הכולל

הרכב הרווח הכולל בביטוח כללי ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



שינוי ברכיבי רווח ביטוח כללי בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



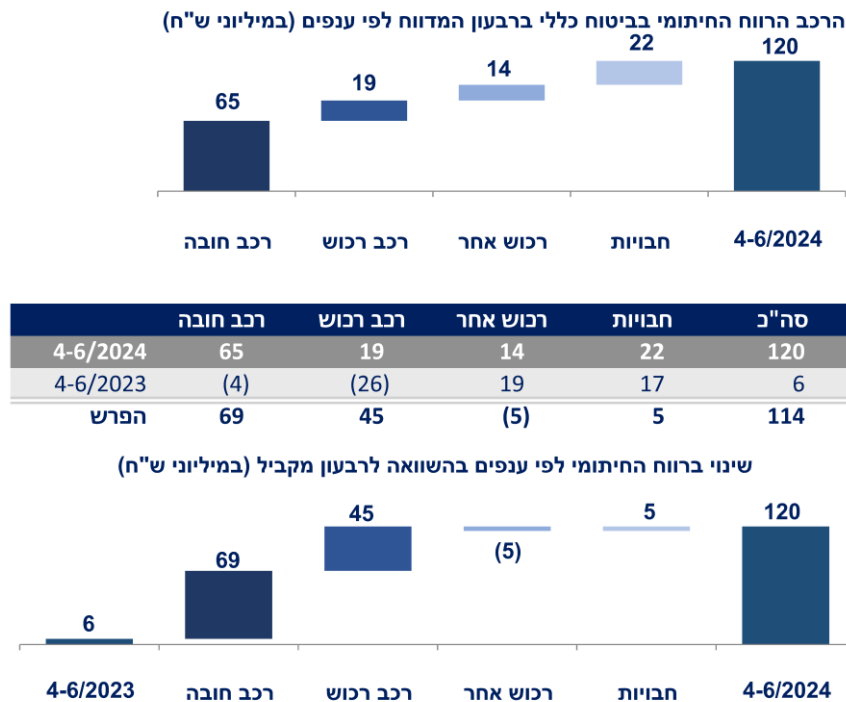
רווח חיתומי - הגידול ברווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו ממעבר לרווח חיתומי בענפי הרכב, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם גידול בהפסד השקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות ריאליות נמוכות יותר ברבעון המדווח.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-57 מיליון ש"ח, מזה כ-36 מיליון ש"ח בענף רכב חובה וכ-21 מיליון ש"ח בענפי החבויות. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

ברבעון המקביל אשתקד, השינויים של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לגידול בהתחייבויות הביטוחיות ולקיטון ברווח הכולל בעיקר בענף רכב חובה בסך של כ-5 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



בענף רכב חובה - המעבר לרווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום ותיקות. ההפסד בגין שנת החיתום השוטפת נותר ברמה דומה להפסד שנרשם ברבעון המקביל אשתקד.

בענף רכב רכוש - מעבר לרווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד. הרווח האמור הושפע מעלייה בפרמיה הממוצעת וכן מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות.

בענפי רכוש אחר - חלה ירידה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בתביעות בענף ביטוח דירות.

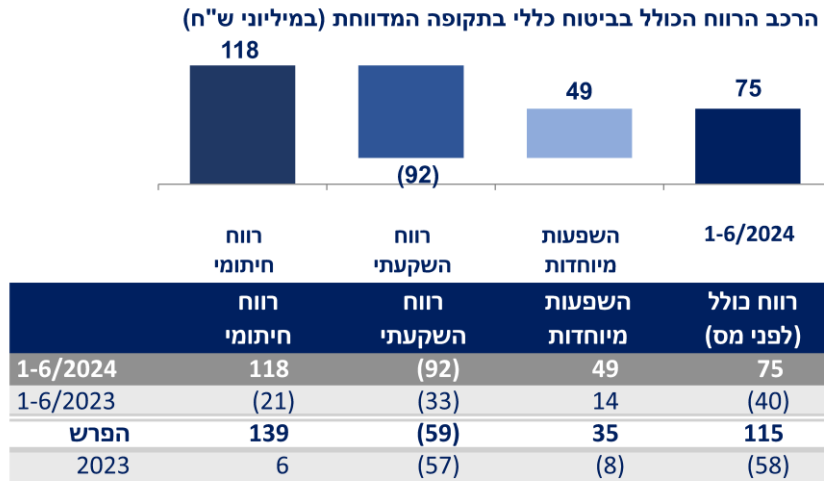
בענפי החבויות - נרשם גידול ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר נבע בעיקרו מהתפתחות חיובית שחלה ברבעון המדווח בגין שנות חיתום ותיקות.

2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

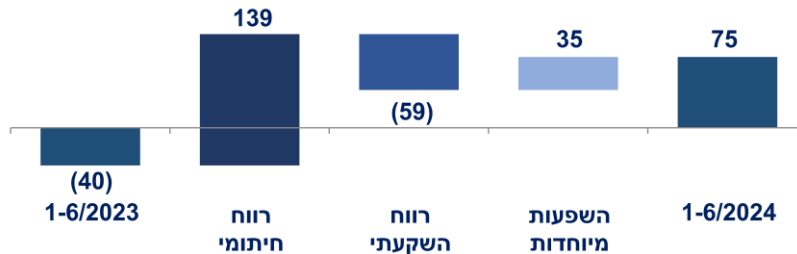
התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,413 מיליון ש"ח לעומת כ-1,350 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענפי הרכב וקוזזה בחלקה בענפי רכוש אחר והחבויות בשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל



שינוי ברכיבי רווח ביטוח כללי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - הגידול ברווח חיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו ממעבר לרווח חיתומי בענפי הרכב, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

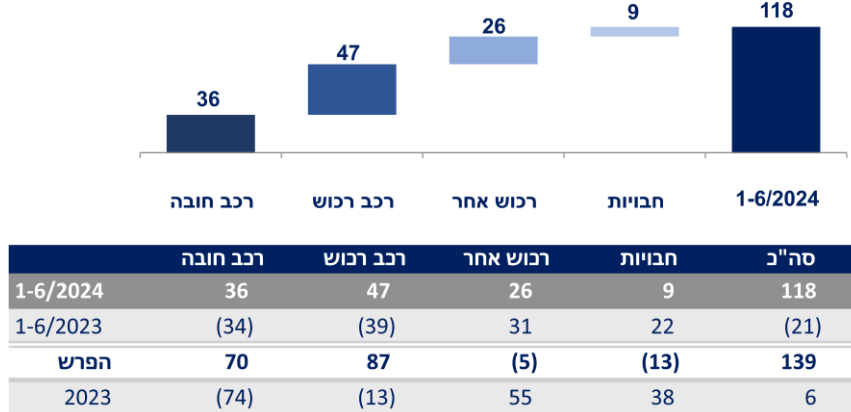
רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם גידול בהפסד השקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות ריאליות נמוכות יותר בתקופה המדווחת.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-49 מיליון ש"ח, מזה כ-29 מיליון ש"ח בענף רכב חובה וכ-20 מיליון ש"ח בענפי החבויות. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת השינוי בפרמית אי הנזילות והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל, בעיקר בענף רכב חובה בסך של כ-14 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

הרכב הרווח החיתומי בביטוח כללי בתקופה המדווחת לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



שינוי ברווח החיתומי לפי ענפים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



בענף רכב חובה - המעבר לרווח חיתומי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום ותיקות. ההפסד בגין שנת החיתום השוטפת נותר ברמה דומה להפסד שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

בענף רכב רכוש - מעבר לרווח חיתומי בתקופה המדווחת לעומת הפסד חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד אשר הושפע מעלייה בפרמיה הממוצעת וכן מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות.

בענפי רכוש אחר - חלה ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל גידול בתביעות בענף ביטוח דירות והתייקרות ביטוחי המשנה.

בענפי החבויות - חל קיטון ברווח החיתומי לעומת הרווח בתקופה המקבילה אשתקד אשר נבע בעיקרו מגידול בהפסד בשנת החיתום השוטפת בענפי צד ג' וחבות מעבידים וכן מהתפתחות חיובית שחלה בתקופה המקבילה אשתקד בגין שנות חיתום קודמות.

ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש		
2023	1-6/2023	1-6/2024	2023	1-6/2023	1-6/2024
53.7	73.4	52.1	78.9	90.8	71.2
35.0	41.1	44.8	79.2	91.1	71.3
81.4	98.8	77.8	103.3	113.0	92.6
79.7	77.7	82.9	103.8	113.5	92.9

הירידה בשיעור תביעות ברוטו בענף רכב רכוש בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהגידול בפרמיה הממוצעת. בשנת 2023, בענפי הרכוש (ללא רכב) שיעור התביעות ברוטו ובשייר בהתאמה הושפע מתביעה של עסק גדול המכוסה כמעט במלואה על ידי ביטוח משנה.

2.9 תחום השירותים הפיננסיים⁷

נכסים מנוהלים - ביום 30 ביוני 2024 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-76 מיליארד ש"ח לעומת כ-58 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2023 ולעומת 68 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023.

⁷ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-78 מיליון ש"ח לעומת כ-63 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות התרכזה בעיקרה בענף קרנות הנאמנות בשל גידול בדמי ניהול הקבועים שנבע בעיקרו מגידול בנכסים המנוהלים וכן מגידול בדמי הניהול המשתנים. בנוסף, חל גידול בפעילות החיתום לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל הסתכם בכ-23 מיליון ש"ח לעומת כ-15 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל, וקוצזה בחלקה בשל גידול בהוצאות המשתנות.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-152 מיליון ש"ח לעומת כ-124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות התרכזה בעיקרה בענף קרנות הנאמנות בשל גידול בדמי ניהול הקבועים שנבע בעיקרו מגידול בנכסים המנוהלים וכן מגידול בדמי הניהול המשתנים. בנוסף, חל גידול בפעילות עשיית השוק בשל גידול בהיקף המחזורים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-44 מיליון ש"ח לעומת כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל, וקוצזה בחלקה בשל גידול בהוצאות המשתנות.

2.10. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני 2024 הסתכם בכ-146 מיליארד ש"ח, לעומת כ-143 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023, עלייה של כ-2%. העלייה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2023 הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמה בכ-676 מיליון ש"ח, לעומת כ-588 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023 וכ-959 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2023. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה לעומת סוף דצמבר 2023 נבעה בעיקרה מעלייה בהיקף הפרמיות בביטוח כללי, ואילו הירידה לעומת סוף יוני 2023, התרכזה בעיקרה בביטוח חיים ונבעה מהקדמת הגבייה השוטפת שיושמה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023.

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2024 הסתכמה בכ-8,785 מיליון ש"ח לעומת כ-8,599 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-209 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת ובניכוי דיבידנד בסך כ-25 מיליון ש"ח שחולק בחודש יוני 2024.

לפירוט בנוגע לתוצאות החישוב בהתאם למשטר כושר הפירעון החדש (סולבנסי 2), ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמה בכ-22.0 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2024, לעומת כ-19.5 ביום 31 בדצמבר 2023. העלייה נבעה בעיקרה מתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) וקוצזה בחלקה מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון, לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים בדוחות הכספיים של החברה.

2.11. מקורות מימון

במיליוני ש"ח	30/6/2024	30/6/2023	31/12/2023
התחייבויות פיננסיות	7,998	7,983	7,359
הלוואות לזמן ארוך (הון רובד 2)	5,851	5,178	5,832
הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾	839	912	928
אחרים ⁽²⁾	1,308	1,893	599

(1) במהלך הרבעון המדווח נלקחה התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO").

(2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה לתאריך המאזן, בעיקר בגין החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל.

3. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית

3.1 סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה⁸.

התפתחויות במשק ובתעסוקה

הקבוצה פועלת במסגרת המשק הישראלי אשר מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני משליך על מכירותיה בתחומים שונים, על היקף תביעות הביטוח ועל עלויות שונות הכרוכות בתפעולה. לרמת התעסוקה והשכר במשק הישראלי השפעה בעיקר על היקף עסקי ביטוח חיים והחסכון לטווח ארוך של הקבוצה.

הסביבה העולמית - בתקופה המדווחת, הפעילות הכלכלית הגלובלית הציגה שיפור, כשארצות הברית בולטת עם צמיחה חזקה יותר ובסין נרשמה התאוששות מסוימת. מנגד, בגוש האירו החולשה הכלכלית נמשכת, בעיקר בגרמניה.

המשק הישראלי - בתקופה המדווחת, האינדיקטורים לפעילות הכלכלית ומצב התעסוקה מצביעים על המשך התאוששות הדרגתית, לאחר הירידה החדה שהתרחשה ברבעון הרביעי של שנת 2023 עם פרוץ המלחמה, אך שוררת שונות רבה בין ענפי המשק. התרחבות הפעילות נבעה בעיקר מהתאוששות הביקוש, אך מגבלת ההיצע עודנה גבוהה במספר ענפים.

יצוין כי ברבעון המדווח קצב התאוששות הפעילות הכלכלית התמתן. מגבלות היצע מקשות על התכנסות הפעילות למגמה שאפיינה את המשק טרום המלחמה ומידת אי-הוודאות הגיאופוליטית המתמשכת מתבטאת ברמה גבוהה של פרמיית הסיכון של המשק.

על פי אומדן שלישי של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון לשנת 2024⁹, ברבעון הראשון של שנת 2024 התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-14.4% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2023 בו חלה התכווצות בתוצר בעקבות פרוץ המלחמה, וירד בכ-1.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד ולעומת עלייה של כ-2% בשנת 2023. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת גידול משמעותי בנתוני הצריכה הפרטית וההשקעה בנכסים קבועים לאחר ירידות גדולות ברבעון הרביעי של שנת 2023 וירידה ביצוא הסחורות והשירותים לעומת גידול ביבוא. נתוני הצריכה הפרטית וההשקעה בנכסים קבועים מושפעים מהמצב הביטחוני ולא חזרו לרמה שלפני פרוץ המלחמה. הצריכה הציבורית המשיכה בגידול ברבעון זה לאחר העלייה הניכרת ברבעון הרביעי של שנת 2023 כך שרמת הצריכה הציבורית נשארה גבוהה. התוצר המקומי לנפש ירד בכ-3% ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וזאת לאחר ירידה של 0.2% בשנת 2023 כולה.

שוק העבודה - ברבעון המדווח נרשמה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁰, מרמה של כ-7.5% בחודש דצמבר 2023, שהושפעה מהמלחמה, לרמה של כ-4.8% בחודש יוני 2024. שוק העבודה התאושש על רקע גידול בביקוש לעובדים ולצד הקלה במגבלות היצע העבודה עקב צמצום משרתי המילואים.

בחודשים ינואר-מאי 2024, חלה עלייה של כ-3% בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שוק ההון

חברות הביטוח, קרנות הפנסיה וקופות הגמל והחברות הפועלות במסגרת השירותים הפיננסיים, משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוקי ההון. לתשואות בשוקי ההון באפיקים השונים, השלכה מהותית, הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה.

בתקופה המדווחת, האינפלציה התמתנה בחלק ניכר מהמדינות, אך בקצב איטי ביחס לתחזיות קודמות מתחילת השנה. בארה"ב הותיר הבנק המרכזי את הריבית על כנה, תוך התמתנות בתחזית הורדת הריבית בעתיד. בגוש

⁸ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

⁹ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון הראשון של שנת 2024 שפורסם ביום 16 ביולי 2024.

¹⁰ שיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה כולל בלתי מועסקים, מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע מסיבות כלכליות, הלא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה בשנתיים האחרונות והמתייאשים מחיפוש עבודה.

האירו הבנק המרכזי האירופי ("ECB") הוריד את הריבית בכ-0.25% בחודש יוני 2024 ועדכן את תחזיות האינפלציה כלפי מעלה לשנים 2024 ו-2025.

בחודש ינואר 2024 בנק ישראל הוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5%, על רקע ההתמתנות בקצב האינפלציה, וההתייבשות בשווקים הפיננסיים, לרבות שוק המט"ח. עם זאת, על רקע עלייה ברמת הסיכון של המשק בשל התגברות אי-הוודאות הגיאופוליטית ועלייה בציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה, לא בוצעו הורדות ריבית נוספות.

בשוקי ההון בחו"ל נרשמו בתקופה וברבעון המדווחים עליות שיערים במדדי המניות. מנגד, בשוק ההון המקומי נרשמו ברבעון המדווח ירידות בשיערי המניות שקיזזו בחלקן את עליות השיערים שנרשמו ברבעון הראשון של השנה. בשיערי אגרות החוב הממשלתיות בישראל ובעולם נרשמו ירידות שיערים, בפרט באגרות החוב הארוכות. באגרות החוב הקונצרניות בארץ נרשמה עלייה מסוימת ברמת הסיכון לעומת אגרות החוב הממשלתיות, אשר קיזזה בחלקה את הירידה שחלה במרווח הסיכון ברבעון הראשון של השנה.

חברת הדירוג "מוד'ס" הודיעה בחודש פברואר 2024 על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי ושינוי אופק הדירוג ל"שלילי" שיקפו בעיקר, כפי שהסבירה סוכנות הדירוג, את חוסר הוודאות לגבי ההשלכות הכלכליות של המלחמה, מועד ואופן סיום המלחמה והשינוי במצב הפיסקלי. בחודש מאי 2024, הותירה חברת "מוד'ס" את הדירוג על כנו לרבות אופק הדירוג השלילי.

בחודש אפריל 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P הודיעה על הורדת הדירוג של ישראל מרמת AA- ל-A+ והותירה את תחזית הדירוג שלילית. הורדת הדירוג התבצעה על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה. עוד ציינה אז כי הורדת דירוג אשראי עלולה להתבצע במידה והעימות הצבאי יתרחב באופן מהותי, ויגדיל את הסיכונים הביטחוניים והגיאופוליטיים איתם מתמודדת ישראל וכן אם השפעת העימות הצבאי על הצמיחה הכלכלית, המצב הפיסקלי ומאזן התשלומים של ישראל יתבררו כמשמעותיים יותר ממה ש-S&P צפתה בזמן פרסום ההודעה. בחודש אוגוסט 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2024	4-6.2024
אינפלציה (מדד ידוע)	1.9%	1.6%
אינפלציה (מדד בגין)	2.1%	1.1%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(4.6%)	(3.6%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(4.7%)	(3.9%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(0.0%)	(1.5%)
מדד ת"א 35 (ריאלי)	4.4%	(2.2%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	1.6%	(5.9%)
מדד MSCI (נומינלי)	10.3%	2.4%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	17.0%	7.8%
מדד S&P 500	14.5%	3.9%
שער הדולר (נומינלי)	3.6%	2.1%

ריבית - בחודש יוני 2024 עמדה הריבית המוניטרית בישראל על 4.5%, לאחר הורדת ריבית שביצע בנק ישראל בתקופה המדווחת, וזאת לעומת ריבית של 4.75% בחודש דצמבר 2023.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה והצפי לדחיית הורדות הריבית.

פרמיית הסיכון של ישראל, כפי שהיא נמדדת באמצעות המרווח בין אגרות החוב הממשלתיות הנקובות בדולרים והאג"ח הממשלתיות של ארה"ב נותרה גבוהה ואף עלתה בתקופה המדווחת.

אגרות חוב קונצרניות - ברבעון המדווח נרשמה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות השקליות והצמודות, אשר הושפעה מעלייה במרווח הסיכון לעומת אגרות החוב הממשלתיות, אשר קיזזה בחלקה את הירידה בתשואות לפדיון שנרשמה ברבעון הראשון של השנה.

שינויי הריבית והאינפלציה הצפויה גרמו לשינויים בתשואות הגלומות בתיקי הנכסים הפיננסיים שמחזיקות חברות הביטוח, לרבות תיקי הנכסים המוחזקים מול הפוליסות המשתתפות ברווחים, מהן נגזרים רווחי ההשקעות של חברות הביטוח.

לרמת הריביות השפעה על התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ועל הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שביכולתה של מגדל ביטוח לגבות וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של מגדל ביטוח.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן נרשמה תנודתיות במדדי המניות בארץ ובעולם, וכן עלייה בשערי אגרות החוב.

מדד המחירים בגין חודש יולי 2024 עלה בכ-0.6%.

למלחמה השפעה על השווקים הפיננסיים הגלובלים, שנבעה מהעלייה במתיחות הגיאופוליטית במזרח התיכון. אך עד כה ההשפעה הינה מתונה. לצד זאת, מידת אי-הוודאות הגיאופוליטית התגברה, ומשתקפת ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של המשק.

בחודש יולי 2024 בנק ישראל עדכן את התחזית המקרו כלכלית ובמסגרתה, בין היתר, עודכנו כלפי מטה תחזיות הצמיחה לשנים 2024 ו-2025, תחזית האינפלציה הצפויה בשנים אלו עודכנה כלפי מעלה וכן עלה שיעור הריבית החזוי לרבעון השני של שנת 2025 ל-4.25%, זאת על רקע עליית הסיכונים למשכה ועוצמתה של המלחמה, והתאמות תקציביות מרסנות משמעותיות בתקציב של שנת 2025 על ידי הממשלה.

יצוין כי, הפעילות הכלכלית בארץ מושפעת ממידה של אי ודאות, בין היתר בנוגע למשך ואופי המלחמה, לרבות האפשרות להחמרתה והעמקתה וכן אפשרות להתפשטות לחזיתות אחרות, ובאשר להחלטות שתקבל הממשלה לגבי ההתמודדות התקציבית עם הצרכים הביטחוניים והאזרחיים הנובעים מהמלחמה. להתפתחויות שונות - שישפיעו על משך והיקף המלחמה עלולה להיות השפעה מהותית על ההתפתחויות הכלכליות. התרחבות המלחמה לזירות נוספות, עלולה לגרום לפגיעה נוספת בצמיחה וכן לשיבושים באפשרות לקיים פעילות כלכלית שגרתית, וכתוצאה מכך עלולה לערער את היציבות בשווקים ולהביא ללחץ לעליית האינפלציה.

3.2. הון, משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ודיבידנד

3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 23 במאי 2024 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 31 בדצמבר 2023, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפירוט ראה הפרסום באתר מגדל ביטוח בקישור: <https://www.migdal.co.il/about/economic-solvency-reports>

נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2023 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בהוראות חוזר ביטוח 2020-1-15 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות לישום משטר כושר" ("חוזר הסולבנסי").

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של מגדל ביטוח (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	
מבוקר*	מבוקר*	
17,748	16,466	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
12,393	13,416	הון נדרש לכושר פירעון
5,355	3,050	עודף
143%	123%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
השפעת פעולות הונית מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
(1,895)	-	גיוס (פדיון) מכשירי הון
607	-	(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
16,460	16,466	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
4,067	3,050	עודף
133%	123%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה ובדבר מגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראה סעיפים 3.2.5 ו-3.2.2 להלן.

שינויים עיקריים ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2023 לעומת יום 31 בדצמבר 2022:

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ירד מכ-133% ביום 31 בדצמבר 2022, לכ-123% ביום 31 בדצמבר 2023, לאור קיטון משמעותי בסכום הניכוי ובמקביל לעלייה ביחס כושר הפירעון ללא הוראות המעבר מ-72% ל-78%.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על הקיטון בסכום הניכוי, ובהתאם על הירידה ביחס כושר הפירעון היו קיטון משמעותי בסכום הניכוי בתקופת הפריסה (6.7 מיליארד ש"ח בשנת 2023 חלף 8.5 מיליארד ש"ח בשנת 2022), אשר נבע מהתכלות לינארית (מעבר שנה בתקופת הפריסה), והשפעת עליית הריבית חסרת הסיכון על סכום הניכוי בתקופת הפריסה.

להלן פירוט בדבר גורמים עיקריים נוספים שהשפיעו על יחס כושר הפירעון (עם וללא הוראות המעבר) ליום 31 בדצמבר 2023:

(א) לעלייה משמעותית בעקום הריבית חסרת הסיכון במהלך שנת 2023, היתה השפעה חיובית מהותית על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ללא התחשבות בהוראות הפריסה, ובמידה פחותה על יחס כושר הפירעון (בהתחשב בהוראות המעבר) וזאת לאור השפעת עליית הריבית על הקטנת סכום הניכוי בתקופת הפריסה כאמור לעיל.

(ב) בשנת 2023 חלה עלייה משמעותית בהיקף הביטולים (לרבות נידים יוצאים) של פוליסות ביטוח מנהלים. להערכת מגדל ביטוח, עלייה זו בהיקף הביטולים בפוליסות ביטוח מנהלים הושפעה, בין היתר, מקביעת מגבלת הפקדה לביטוחי מנהלים, כמתואר בסעיף 2.4.9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי. בהתאם, עדכנה מגדל ביטוח את הנחות שיעורי הביטולים בפוליסות ביטוחי המנהלים, המשמשות לחישוב אומדנים אקטואריים בדוחות הכספיים ובתחשיבי הסולבנס. הביטולים בפועל, לרבות עדכוני הנחות הביטולים כאמור, הקטינו את ההון הכלכלי של מגדל ביטוח והשפיעו לרעה באופן מהותי על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח.

(ג) מחקר שערכה מגדל ביטוח בנוגע לשיעורי מימוש גמלה והתפתחות גילאי הפרישה השפיע לחיוב על ההון הכלכלי. מנגד, עדכוני מודל והנחות אקטואריות, לרבות עדכון הנחות הוצאות, השפיעו

לשליה על ההון הכלכלי. במצטבר, שינויים אלו השפיעו באופן שלילי שאינו מהותי על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח.

(ד) שחרור דרישות הון ומרווח סיכון (RM) בגין עסקים קיימים השפיע לחיוב על ההון הכלכלי. מנגד, רוחניות חיתומית שוטפת נמוכה מהצפוי בגין עסקים קיימים אלו, לרבות השפעות המלחמה, קיזזה חלקית השפעה חיובית זו.

(ה) בחודש יולי 2023 הנפיקה מגדל ביטוח, באמצעות מגדל גיוס הון, הון רובד 2 בסך של כ-660 מיליוני ש"ח.

השלכות המלחמה על יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2023:

כתוצאה ישירה מהמלחמה, חלה עלייה שאינה מהותית בתשלומי תביעות בביטוחי חיים ובריאות במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023.

כמו כן, המלחמה הובילה לתנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל ובעקום הריבית חסרת הסיכון ברבעון הרביעי של שנת 2023. לחלק מתנודות אלו השפעות מנוגדות על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, כך שבמצטבר לא ניתן לקבוע בוודאות האם למלחמה השפעה ישירה ומהותית על יחס כושר הפירעון בשנת 2023.

יצוין כי, כאמור לעיל במסגרת דוח זה, קיים חוסר ודאות משמעותי בקשר להמשך התפתחות המלחמה, להיקפה ומשכה. תנודות בשווקים הפיננסיים ובעקום הריבית המשיכו להתרחש גם בתקופה שבין תאריך חישוב יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023 לבין תאריך המאזן. בהתאם, קיימת אי וודאות משמעותית בנוגע להשפעות העתידיות של המלחמה על יחס הכושר הפירעון של מגדל ביטוח.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023
מבוקר	מבוקר
3,098	3,354
12,171	11,508
סף הון (MCR)	הון עצמי לעניין סף הון

3.2.2 יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות

להלן נתונים ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023
מבוקר	מבוקר
11,940	12,070
14,998	15,486
(3,057)	(3,416)
80%	78%
השפעת פעולות הונות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון	
11,940	12,070
(1,895)	-
805	-
10,850	12,070
(4,148)	(3,416)
72%	78%

(1) סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023.

3.2.3. אירועים לאחר מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023

מפורט בסעיף 1.2.10, ביום 24 ביולי 2024 פורסם החוזר לעדכון הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי (חוזר לוחות התמותה).

בנוסף להשפעה על הרווח המתוארת בסעיף האמור, נאמדת ההשפעה של יישום הוראות החוזר על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, ליום 31 בדצמבר 2023, בקיטון של כ-2% עד 4% ללא יישום הוראות הפריסה בתקופת המעבר, ושל כ-3% עד 7% לאחר יישום הוראות הפריסה בתקופת המעבר.

על אף ההשפעה השלילית של פרסום חוזר לוחות התמותה כאמור, נכון למועד פרסום דוח זה מעריכה מגדל ביטוח, כי יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2024 (עם וללא הוראות הפריסה בתקופת המעבר) יגדל בהשוואה ליחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2023, זאת, בין השאר, לאור ההשפעות החיוביות הנובעות מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופת הדוח, וכן בשל השפעה חיובית צפויה של מחקרים דמוגרפיים (לרבות מחקר בדבר עדכון ההנחות האקטואריות של מועדי הפרישה הצפויים כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל), אשר במצטבר צפויים להשפיע לחיוב מעבר להשפעה המקזזת של חוזר לוחות התמותה. יובהר כי ההערכות האמורות הינן בגדר אומדן בלבד שאינו מבוקר או סקור.

עדכון בדבר שימוש במחוללי תרחישים כלכליים בחישוב יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח

נכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח השלימה את חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי על בסיס שימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איתנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי").

המודל הסטוכסטי משמש לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות (ובכלל זה דמי ניהול משתנים עתידיים), ושערכן אינו נכלל במלואו במודל הנוכחי לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי. הן במודל הקיים והן במודל הסטוכסטי התשואה שמשמשת בסיס לחישוב היא תשואה חסרת סיכון. עם זאת, בשונה מהמודל הקיים, חישוב התזרימים במודל הסטוכסטי מביא בחשבון את התנודתיות בתשואות הנכסים הרלוונטיים בהתאם להרכבם ולמאפייניהם, לרבות אפיקי ההשקעה, מח"מ והחשיפה למדד ולשערי המט"ח. לצורך בניית המודל הסטוכסטי מגדל ביטוח בחרה מודלים כלכליים המתאימים לסוגי הנכסים. מודלים אלו כוילו על ידי מידע שוק היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו, כיוולם ובדיקתם נעזרה מגדל ביטוח בחברות יעוץ בינלאומיות. כמו כן, רואי החשבון המבקרים בחנו את תהליך החישוב והבקרה הפנימית.

להערכת מגדל ביטוח, להטמעת המודל הסטוכסטי השפעה על יחס כושר הפירעון הכלכלי המוערכת בתוספת של כ-9% וכ-10% ביחס כושר הפירעון הכלכלי נכון ליום 31 בדצמבר 2023, ללא התחשבות ולאחר התחשבות בהוראות המעבר בהתאמה. יצוין כי, נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור וכן רגיש לשינויים בעקום הריבית ובהנחות פיננסיות ודמוגרפיות אחרות ולכן השפעת המודל הסטוכסטי עשויה להיות שונה, לרבות באופן מהותי, במועד יישומו בפועל.

על רקע הודעת רשות שוק ההון אשר ניתנה למגדל ביטוח ביום 12 בנובמבר 2023, אודות כוונתה לערוך ביקורת בנושא יישום המודל הסטוכסטי, החליטה מגדל ביטוח לדחות את מועד היישום לראשונה של המודל עד להשלמת הביקורת כאמור וטיפול בממצאים מהותיים, ככל שיעלו, במסגרתה. בכפוף לאמור לעיל לעניין הביקורת מטעם הרשות, ובהתאם להערכת מגדל ביטוח, המודל ייושם לראשונה במהלך שנת 2024.

3.2.4. מדיניות ההון של מגדל ביטוח

ביום 26 במאי 2021 בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע מדיניות הון, אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155% עד 175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום שנת 2032. בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר

הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, ייבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032.

ביום 20 במרס 2024 שב ובחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון והותיר ללא שינוי את יחס כושר הפירעון שבו מגדל ביטוח תשאף לפעול, בטווח של 155% עד 175%. בנוסף, בהתחשב בגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות מגדל ביטוח לרבות התנודתיות הגלומה בהם והשפעתה על יחס כושר הפירעון, ועל מנת לתמוך בהשגת היעדים ארוכי הטווח של מגדל ביטוח ובצעדים הכלולים בתכנית האסטרטגית (לפירוט ראה סעיף 4 בדוח הדירקטוריון של מגדל ביטוח לשנת 2023), החליט דירקטוריון מגדל ביטוח לעדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי בשנים הקרובות, כך שיהלום את קצב בניית ההון ההדרגתית של מגדל ביטוח ויתמוך בצמיחה איכותית, יציבה וארוכת טווח של יחס כושר הפירעון. בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח עדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי לשיעור של 115% אשר יעלה באופן הדרגתי ויעמוד על שיעור של 140% בתום תקופת הפריסה (תום שנת 2032). יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה. בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, ייבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032.

3.2.5. מגבלות על חלוקת דיבידנד במגדל ביטוח

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע הדירקטוריון. היחס האמור מחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב האמור הוראות דיווח לממונה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, מגדל ביטוח אינה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

המידע וההערכות הכלולים בסעיף זה מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ואשר עשויים להתממש בפועל באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), תוצאות מחקרים אקטואריים, הוראות והנחיות רגולטוריות לגבי יחס כושר הפירעון הכלכלי, לרבות הוראות פרטניות שתינתנה למגדל ביטוח, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה. בהתאם לכך, יש לראות בנתונים והערכות אלה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, העשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2024, החל מינואר 2024 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

4.1. הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות

4.1.1. קול קורא בנושא צמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני –

ביום 18 באפריל 2024 פורסם קול קורא בנושא צמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני (פוליסות חסכון, קופות גמל להשקעה וקרנות נאמנות), שעיקריו:

(א) הקמת צוות בראשות מנכ"ל משרד האוצר ובהשתתפות נציגי רשות שוק ההון, רשות ניירות ערך, רשות המיסים, אגף הכלכלן הראשי, אגף החשב הכללי ואגף התקציבים במשרד האוצר, אשר מטרתו לבחון את האסדרה הקיימת על מכשירי ההשקעה לטווח קצר ובינוני ולמפות את הפערים הרגולטוריים והמיסויים בה

(ב) גיבוש המלצות על מתווה האסדרה הראוי, לרבות תיקוני חקיקה והוראות מסדירות נדרשים.

מאחר שמדובר בשלבים מקדמיים של עבודת הצוות הבין-משרדי ומאחר שטרם פורסמו המלצות הצוות, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את מידת המהותיות וההשפעה של המלצות הצוות, אם וככל שתהיינה, על מגדל ביטוח.

4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

4.2.1 חוזר מסלולי השקעה ורשימת מסלולי השקעה

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש אפריל 2024, פורסם תיקון לחוזר רשימת מסלולי השקעה, הכולל רשימת מסלולי השקעה מעודכנת אשר גוף מוסדי רשאי לנהל וכן את מדיניות ההשקעה התקנונית אשר נדרש ליישם בכל מסלול. להלן יפורטו השינויים העיקריים ברשימת מסלולי ההשקעה ביחס לחוזר שפורסם בדצמבר 2022: (1) הוספת מסלול השקעה "הלכה למקבלי קצבה קיימים"; (2) ביטול מסלול "מתמחה גמיש" לאור כוונת רשות שוק ההון לבחון במישור הרחבי את סוגיית המסלול הכללי; (3) עדכון נוסח מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלול "אשראי ואג"ח"; (4) הוספת מסלולים משולבי אג"ח ומניות (עד 25% מניות) במוצרי חסכון שאינם מחויבים להשתלם כקצבה (קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה ופוליסת ביטוח חיים שאינה קופת ביטוח); (5) עדכון נוסח מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולים עוקבי מדדים לרבות קביעת שיעור מינימום ומקסימום מסך נכסי המסלול (לפחות 10% ולא יותר מ-50%), לשלושת המדדים המרכזיים שבמסלול.

מגדל ביטוח ומגדל מקפת ביצעו את השינויים הנדרשים במסלולי ההשקעה על פי הוראות הרשות, אשר השלב האחרון בהם נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024, ובהם שינוי שמות המסלולים, שינוי מדיניות השקעה, מיזוג מסלולים ופתיחת מסלולים חדשים.

4.2.2 טיוטת הוראות לעניין בחירת קופת גמל ("ברירת מחדל")

בחודש יוני 2024 פרסם הממונה טיוטת תיקון לחוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל. במסגרת טיוטת החוזר, לקראת פרסום הליך לקביעת קרנות נבחרות, מוצע לקבוע הוראות לעניין המנגנון שעל פיו יצרף מעסיק לאחת מהקרנות הנבחרות עובדים שלא מימשו את זכותם לבחירת קופת גמל; האפשרות לבצע המרה של שיעור דמי הניהול של הקרנות הנבחרות מצבירה להפקדה; וכן לעדכן את משך תוקפו של ההליך לבחירת קרנות נבחרות לארבע שנים (במקום שלוש). מוצע כי תחילתן של הוראות החוזר יהיו מיום פרסומן.

החברה מעריכה כי קיום הליך לקביעת קרנות נבחרות לא יביא לשינוי מהותי בשוק הפנסיה. עם זאת, בעקבות תוצאות הליך זה, עשויים לחול שינויים בנתחי השוק של קרנות ברירת המחדל.

ההערכה האמורה בדבר השפעת הליך לקביעת קרנות נבחרות מבוססת על טיוטת התיקון לחוזר וההוראות הכלולות בה, אשר עשויים לחול בהן שינויים בחוזר הסופי שיפורסם. הערכה זו אינה ודאית והתממשותה או היקף התממשותה הינם בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך.

4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

4.3.1 העברת מבטחים בביטוח ניתוחים שקל ראשון

בהמשך לאמור בסעיף 9.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בעניין הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות, במהלך הרבעון המדווח נכנסו לתוקף ההוראות לעניין מעבר מבטחים בפוליסות ביטוח ניתוחים "השקל הראשון" לפוליסות ביטוח ניתוחים "משלים שב"ן", וכתוצאה מכך חל גידול ניכר בפוליסות ביטוח ניתוחים "משלים שב"ן", אשר השפיע על תמהיל תיק ביטוחי הניתוחים של מגדל ביטוח. לפירוט נוסף ראה סעיף 2.7 לעיל.

כמו כן, במהלך הרבעון המדווח פורסמו הוראות רגולטוריות נוספות ליישום הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות, ובהן טיוטת הוראות לעניין הליך ההשגה של חברות הביטוח על בקשות תשלום של קופות החולים בגין ניתוחים שבוצעו על ידן במסגרת תכנית השב"ן למבטחים בפוליסות ביטוח ניתוחים "השקל הראשון".

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה אינה יכולה להעריך את השפעת יישום הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות על סוגי המוצרים הנמכרים על ידי מגדל ביטוח והיקף המכירות שלהם.

4.4. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

4.4.1. חוזר הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש

בהמשך לאמור בסעיף 12.2.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה את הנוסח הסופי של חוזר הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש, אשר עיקריו: (א) עדכון נוסח הגילוי למבוטח בתכנית הביטוח, כך שיתייחס לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח במקרה של הקטנת נזק. כללי ההפחתה יוגשו לאישור הממונה במסגרת בקשה להנהגת תכנית ביטוח ויביאו בחשבון את הפרמטרים המפורטים בחוזר. (ב) במקרים בהם מבוטח בחר לתקן את רכבו שלא במוסך הסדר והוא עומד בתנאים המפורטים בחוזר, תנכה חברת הביטוח השתתפות עצמית, כאילו המבוטח תיקן את רכבו במוסך הסדר; (ג) תכנית ביטוח לא תכלול פיצוי בשל אבדן גמור להלכה, למעט בסוגי מקרים שהוגשו על ידי חברת הביטוח לרשות שוק ההון במסגרת בקשת להנהגת תכנית הביטוח ורשות שוק ההון לא התנגדה להם.

הוראות החוזר יחולו על תכניות ביטוח רכב רכוש שישווקו החל מיום 1 בספטמבר 2024. למעט האמור בפסקה (ג) לעיל שייכנס לתוקף לאחר תיקון הגדרת "אובדן גמור" בתקנות התעבורה, התשכ"א-1961. נכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח נערכת ליישום החוזר, לרבות קידום התהליכים הכרוכים בעדכון תכניות הביטוח.

4.4.2. תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש

ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש לעניין אופן עבודת חברות הביטוח עם שמאים ומוסכים. בהתאם להוראות המובאות במסגרת התיקון, יבוטלו רשימות שמאי החוץ ונקבע, כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי. כמו כן, נקבעו הוראות שמטרתן לעודד את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר (שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים") והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.

תחילתו של התיקון מיום 1 במאי 2025, בכפוף לכך שיפורסמו עד למועד זה הוראות מקצועיות לעניין "מחיר שוק" לפי סעיף 153 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016. כמו-כן, נכללו בתיקון הוראות מעבר למשך השנה הראשונה מיום כניסת התיקון לתוקף.

לנוכח סמיכות מועד פרסום התיקון האמור, למועד פרסום דוח זה, החברה אינה יכולה להעריך באופן מלא את ההשפעות של יישום ההוראות כאמור על פעילותה של מגדל ביטוח.

4.5. היבטים רגולטוריים נוספים

4.5.1. ביום 18 באפריל 2024 התקבלה במגדל ביטוח החלטת רשות שוק ההון להטיל על מגדל ביטוח עיצום כספי בסך של 250,000 ש"ח בגין הפרת הוראות דיווח ותייעוד לפי חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, וזאת ביחס לתקופה שבין יולי 2018 עד יוני 2019. לפרטים נוספים ראה באור 18. לדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 21 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 039751-01-2024).

4.5.2. ביום 15 במאי 2024 התקבלה במגדל ביטוח הודעת רשות שוק ההון בדבר כוונתה להטיל עיצום כספי על מגדל ביטוח בשל אי דיווח לממונה, בניגוד להוראות החוזר המאוחד. לפרטים נוספים ראה באור 18. לדוחות הכספיים.

4.5.3. בחודש יולי 2024 אישרה רשות שוק ההון למגדל ביטוח מתווה השבה להחזר תשלומי פרמיה למבוטחים זכאים בגין כפל ביטוחי בתחום ביטוח רכב חובה, וזאת בהמשך לדרישת השבה מטעם הרשות שהתקבלה במגדל ביטוח בחודש מרס 2024. לפרטים נוספים, ראה ביאור 18. לדוחות הכספיים.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

במהלך התקופה המדווחת, לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים מהותיים ביחס לסיכוני שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1 בקשות לאישור תביעות נגזרות כנגד בעל השליטה בחברה

6.1.1. כמפורט בסעיף 41.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובבאור 39.1.2 בדוחות הכספיים לשנת 2023, לעניין בקשה שהגיש בעל מניות של החברה ("המבקש") לבית המשפט המחוזי בתל אביב לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר אליהו, בעל השליטה בחברה, בטענה כי התנהלותו של מר אליהו מהווה הפרת חובת זהירות וחובת אמונים בכובעו כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת ההגיונות כבעל שליטה בחברה וכן שלילת שיקול דעתם העצמאי של הדירקטורים, אשר גרמו לטענתו לנזק לחברה ("בקשת האישור הראשונה"), ביום 8 במאי 2024 ניתן פסק דין במסגרתו דחה בית המשפט את בקשת האישור.

ביום 7 ביולי 2024 הגיש המבקש לבית המשפט העליון כתב ערעור על פסק הדין, בבקשה להורות על ביטולו ועל אישור הבקשה להגשת תביעה נגזרת. הדיון בערעור נקבע לחודש מאי 2025.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046099) ומיום 9 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071662), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 1.8 לדוחות הכספיים.

6.1.2. בהמשך לאמור בסעיף 41.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובבאור 39.1.3 בדוחות הכספיים לשנת 2023, בנוגע לבקשה נוספת של המבקש, כהגדרתו בסעיף 6.1.1 לעיל, אשר הוגשה ביום 15 במרס 2023, לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר אליהו, ביום 27 במרס 2024 הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור בהסתמך, בין היתר, על דוח הועדה הבלתי תלוייה שאומץ על ידי דירקטוריון החברה וכן הוגשה תגובת המבקש לתשובת החברה. ביום 14 ביולי 2024 הגישה החברה בקשה לעיכוב הליכים של הבקשה הנוספת, וזאת עד להכרעה בערעור שהגיש המבקש על פסק הדין אשר דחה את בקשת האישור הראשונה. לפרטים נוספים ראה באור 1.8 לדוחות הכספיים.

6.2 שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

6.2.1. ביום 5 בפברואר 2024 הודיעה ד"ר קרן בר חוה, אשר כיהנה כדירקטורית בחברה ובמגדל ביטוח, על התפטרותה מכל תפקידיה בקבוצת מגדל. התפטרות זו נכנסה לתוקף באותו היום. לפירוט בדבר הרקע להתפטרות ראה סעיף 41.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

6.2.2. ביום 14 במרס 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של החברה למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), מר חנן מלצר, מר שלמה אליהו, ד"ר גבריאל פיקר, מר כרמי גילון, מר אברהם דותן ומר רון תור (המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה), לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה. כן אישרה האסיפה הכללית השנתית את מינוי מחדש של מר חנן מלצר כיו"ר דירקטוריון החברה. לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 21 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-018438) ו-14 במרס 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-026316), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.3 שינויים בהרכב דירקטוריון מגדל ביטוח

6.3.1. ביום 24 בינואר 2024 מינה דירקטוריון החברה, בשבתו כאסיפה כללית של מגדל ביטוח, את מר בני ממון כדירקטור בלתי תלוי נוסף במגדל ביטוח, בכפוף לקבלת הודעת אי התנגדות הממונה למינוי אשר התקבלה ביום 13 בפברואר 2024 כאמור בדיווח מידי של החברה מיום 14 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-016116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.3.2. ביום 30 בינואר 2024 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על מינוי ועדת איתור, לצורך איתור מועמדים רלוונטיים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים במגדל ביטוח. נכון למועד פרסום דוח זה, הועדה לא נדרשה לפעול איתור מועמדים לאור הדיונים בין מגדל ביטוח לבין רשות שוק ההון, כמפורט בסעיף 6.3.4 להלן.

6.3.3. ביום 5 בפברואר 2024 הודיעה ד"ר קרן בר חוה, אשר כיהנה כדירקטורית במגדל ביטוח ובחברה, על התפטרותה מכל תפקידיה בקבוצת מגדל. התפטרות זו נכנסה לתוקף באותו היום. לפירוט ראה סעיף 6.2.1 לעיל.

6.3.4. ביום 19 בפברואר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של מגדל ביטוח למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים במגדל ביטוח (שאינם דירקטורים בלתי תלויים), מר אברהם דותן ומר גד נוסבאום, לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה. במועד זה הסתיימה כהונתם של הדירקטורים מר אריה מינטקביץ ומר כרמי גילון. בהתאם ונכון למועד זה, הרכב דירקטוריון מגדל ביטוח מונה 7 דירקטורים מתוכם 4 דירקטורים בלתי תלויים.

ביום 19 בפברואר 2024, בסמוך לפני ישיבת דירקטוריון החברה, התקבל במגדל ביטוח מכתב מהממונה המופנה ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח בנוגע להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח. במכתבו העלה הממונה טענות שונות כנגד התנהלות מגדל ביטוח והורה לה להעביר אליו התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי, מספר חבריו ולאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין, לרבות המומחיות הנדרשת. ביום 22 בפברואר 2024 השיב יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח למכתב הממונה כאמור וציין כי מגדל ביטוח פועלת בשקיפות מלאה לגבי כוונותיה להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח, כי בפני הממונה הוצגה תכנית איוש לדירקטוריון מגדל ביטוח וכי אלה מצויים בסמכות האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, כי דירקטוריון של שבעה חברים עומד בדרישות ההתמחות כפי שנקבעו בהוראות הדין, כי רובו של הדירקטוריון (ארבעה דירקטורים) מורכב מדירקטורים בלתי תלויים (ובהן שלוש נשים), וכי, לחיזוק הדירקטוריון, בכוונת החברה להרחיב את דירקטוריון מגדל ביטוח לתשעה חברים כשהכוונה היא שאחת המועמדות הנוספות תהיה אישה, והכל בכפוף לאיתור מועמדים מתאימים ואישור החברה בכובעה כאסיפה כללית מיוחדת של מגדל ביטוח.

ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הרכב הדירקטוריון") בו ציין, בין היתר, כי חרף מכתבו מיום 19 בפברואר 2024, האסיפה הכללית לא חידשה את כהונתם של מר כרמי גילון ומר אריה מינטקביץ כדירקטורים במגדל ביטוח, והוא רואה בהתנהלות זו המשך ישיר לחוסר היציבות הניהולית המובהקת הקיים במגדל ביטוח.

הממונה סקר במכתבו את מענה מגדל ביטוח מיום 22 בפברואר 2024, וציין כי טרם הובהר לו מהם השינויים שבוצעו ושצפויים להתבצע בהרכב הדירקטוריון של מגדל ביטוח והתייחס לכך שעל פי ההסדר התחקיתי, על דירקטוריון מגדל ביטוח לקבוע את הרכבו, לרבות המספר הרצוי של חבריו, וכי ישום לקוי של הוראות הדין עשוי לפגוע בתכליות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), ובהן שמירה על ניהולה התקין של מגדל ביטוח. במסגרת מכתב הרכב הדירקטוריון, הודיע הממונה, כי בחינת בקשות מגדל ביטוח לשינוי הרכב הדירקטוריון, תיעשה על ידי הממונה רק לאחר העברת התייחסות מפורטת של מגדל ביטוח באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

החברה חלוקה על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתב הרכב הדירקטוריון והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הינו דירקטוריון עצמאי, שהרכבו הולם את הוראות הדין השונות, כמו גם הוראות המומחיות הנדרשות על פי דין וכי, כפי שפורט במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024, גם לאחר מינוי דירקטורים נוספים למגדל ביטוח, ככל שימונו, תעמוד מגדל ביטוח בכל הוראות הדין והממונה הנוגעות להרכב הדירקטוריון החלות עליה.

בהמשך לאמור, ביום 3 ביוני 2024 העביר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה מכתב התייחסות למכתב הרכב הדירקטוריון בו צוין כי מגדל ביטוח נהגה בשקיפות מלאה כלפי רשות שוק ההון, והציגה בפניה את ההרכב הרצוי לדירקטוריון של מגדל ביטוח (תשעה חברים בהם לפחות שלוש נשים וארבעה דירקטורים בלתי תלויים, בכפוף לעמידה בתנאי מומחיות מקצועיות כנדרש). כן ציין יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח במכתבו כי במהלך תקופת כהונתו ועד לחודש פברואר 2024 מנה דירקטוריון מגדל ביטוח תשעה חברים וכי, נכון למועד זה, מונה דירקטוריון מגדל ביטוח שבעה חברים, וזאת בשל השינויים האחרונים בזהות חברי הדירקטוריון הנובעים מאי חידוש כהונת שני דירקטורים בהחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, התפטרות דירקטורית נוספת ומינוי דירקטור בלתי תלוי נוסף. על פי האמור במכתב זה, לאחר קבלת הכרעת רשות שוק ההון בשתי הבקשות שהועברו אליה (אישור מינוי מנכ"ל החברה

כדירקטור במגדל ביטוח ואישור בקשת ההצרכה (כמשמעה בסעיף 41.2.2 ט' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי) ניתן יהיה לקדם את הרחבת דירקטוריון מגדל ביטוח בכפוף להחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח ואי התנגדות רשות שוק ההון. כן צוין במכתב האמור, כי הרכב הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הוא ראוי ועומד בדרישות הדין, לרבות בהוראות הממונה למגדל ביטוח מיום 28 ביולי 2023.

לפירוט ראה סעיפים 41.2.2 (ט) ו-41.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ודיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-017901) 16 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-047818) ו-4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056827), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.4. פרטים בנוגע ליישום תכנית תגמול הונית בקבוצה

בהמשך לאמור בסעיף 32.6.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בנוגע לאישור תכנית תגמול הונית בקבוצה ולהקצאת אופציות במסגרת תכנית התגמול, ביום 23 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכות הנתונה לו, ולאחר אישור ועדת התגמול של החברה, על האצת מועד ההבשלה של מנת האופציה השנייה שהוקצתה לנושאת משרה בחברה ובמגדל ביטוח (מתוך סך כולל של 567,874 אופציות שהוקצו בשלוש מנות שנתיות), וזאת עקב פרישתה הצפויה בהגעה לגיל פרישה לאחר תקופת כהונה ארוכה, ולאחר שהוחלט על דחייה נוספת במועד סיום יחסי העבודה בפועל. חישוב כמות האופציות כאמור מבוסס על התקופה בה יתקיימו יחסי עובד-מעסיק עם נושאת המשרה מתוך תקופת ההבשלה הכוללת של המנה השניה של האופציות להן היא זכאית. ההאצה עומדת בתנאי מדיניות התגמול ותנאי תכנית התגמול ההונית שאומצה על ידי החברה ועל ידי מגדל ביטוח לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051223) ומיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-074893), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

באותו מועד, 23 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 721,968 אופציות לנושא משרה במגדל ביטוח (שאינו דירקטור או מנכ"ל) העתיד לכהן כנושא משרה בחברה, בהתאם לתכנית התגמול של החברה ובאותם תנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית שאינה מהותית או חריגה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051244), והדיווח המידי של החברה בקשר עימו מיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-074893), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

לפירוט נוסף ראה באור 29. לדוחות הכספיים.

6.5. שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.5.1. שינויים בנושאי משרה בחברה

(א) בחודש ינואר 2024 הודיעה גב' טלי כסיף, מזכירת החברה ומזכירת מגדל ביטוח, כי ברצונה לפרוש מתפקידה בהגיעה לגיל פרישה. מועד סיום תפקידה כמזכירת החברה ומזכירת מגדל ביטוח נקבע לחודש יוני 2024.

(ב) ביום 19 בפברואר 2024 הודיע מר טל כהן, מנהל הכספים של החברה ומנהל חטיבת הפיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח, על כוונתו לסיים את תפקידיו. כמו כן, ביום 19 בפברואר 2024 אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר דוד סבן למנהל כספים של החברה ולמנהל החטיבה הפיננסית והמשאבים במגדל ביטוח, במקומו של מר כהן, וזאת בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה. ביום 18 באפריל 2024 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי, ונקבע בה כי מר סבן יהיה רשאי לחתום על הדוחות הכספיים של מגדל ביטוח החל מהדוחות לרבעון השלישי לשנת 2024, לאחר עבודה מקבילה עם מר טל כהן, מנהל הכספים הנוכחי של החברה ושל מגדל ביטוח.

ביום 19 באוגוסט 2024 יסיים מר כהן את כל תפקידיו בקבוצה כאמור, והחל מאותו מועד יכהן מר דוד סבן כמנהל הכספים של החברה, מנהל חטיבת פיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח ובתפקידים נוספים בקבוצה.

לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017892) ו-21 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-039757), ומיום 5 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-083524 ו-2024-01-083533), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.5.2. שינויים בנושאי משרה במגדל ביטוח

(א) ביום 31 בינואר 2024 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר דוד סנטורי כאקטואר ממונה ביטוח חיים במגדל ביטוח אשר נכנס לתוקף ביום 18 באפריל 2024 לאחר קבלת הודעת אי התנגדות הממונה למינוי האמור, וזאת בכפוף לליווי של אקטואר אחר למשך שנה מיום כניסת המינוי לתוקף.

(ב) בחודש ינואר 2024 הודיעה גב' ענת אטלס, מנהלת החטיבה לפיתוח עסקי, דאטה ודיגיטל במגדל ביטוח, על רצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 31 בינואר 2024. לשינוי ארגוני בעקבות האמור, ראה סעיף 32.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

(ג) לעניין הודעתה של גב' טלי כסיף, מזכירת החברה ומזכירת מגדל ביטוח, על רצונה לפרוש מתפקידה בהגיעה לגיל פרישה; הודעתו של מר טל כהן, מנהל חטיבת הפיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח ומנהל הכספים של החברה, על כוונתו לסיים את תפקידיו; ומינויו של מר דוד סבן למנהל החטיבה הפיננסית והמשאבים במגדל ביטוח ומנהל הכספים של החברה, במקומו של מר כהן. לפירוט, ראה סעיף 6.5.1 לעיל.

(ד) גב' רון רגב, מנהלת חטיבת תפעול חיסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח, הודיעה על רצונה לסיים את תפקידה. גב' רגב צפויה לסיים את תפקידה בסוף נובמבר 2024.

6.6. שינויים נוספים בחברה

בחודש יולי 2024 מונתה הגב' שרית פרלמוטר שוגרמן כמזכירת החברה ואחראית ממשל תאגיד, במקום הגברת טלי כסיף שסיימה את תפקידה כמזכירת החברה בחודש יוני 2024 כאמור בסעיף 6.5.1 (א) לעיל.

6.7. מכתבי רשות שוק ההון

6.7.1. בהמשך לאמור בסעיף 41.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בדבר פניות של רשות שוק ההון בהן הועלו טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של מגדל ביטוח והממשל התאגידי שלה, בדבר הוראות שניתנו על ידי הממונה לאחר דיונים בכתב ובעל פה בין רשות שוק ההון לבין החברה ומגדל ביטוח ("הוראות הממונה"), ולעניין עתירה שהגישה החברה כנגד הוראות הממונה, ביום 14 בפברואר 2024 ניתן פסק דינו של בית המשפט בו קבע בית המשפט כי ההוראה בדבר הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של בעלי התפקידים במגדל ביטוח מבוטלת. בנוסף, העתירה ביחס ליתר הוראות הממונה, אשר לגביהן הודיעה החברה במסגרת הדיון בעתירה ולאחר שמיעת הערות בית המשפט כי היא לא עומדת על הסעדים הנוגעים להן - נדחתה, כאשר בית המשפט רשם לפניו את הודעת החברה כי אין באמור כדי לגרוע מאפשרות החברה לפנות לממונה בעתיד ביחס למשך הזמן בו יעמדו ההוראות כאמור על כן, וזאת מבלי שבית המשפט מחווה כל דעה בהקשר זה. לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 30 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 100662-01-2023), 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 104970-01-2023), 26 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 109452-01-2023 ו-109503-01-2023), 13 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 015759-01-2024) ו-15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 016485-01-2024), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.7.2. בהמשך לאמור בסעיף 41.2.2 (ד) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בנוגע להודעת הממונה מיום 28 ביולי 2023, בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח ("מכתב טרום השימוע"), ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב נוסף למר בן ברוך. במסגרת מכתב זה ציין הממונה, בין היתר, כי, בהתבסס על טענות הממונה במכתב טרום שימוע והתפתחויות שחלו במגדל ביטוח מאז השימוע, ובהמשך לאמור במכתב הרכב הדירקטוריון (ראה בסעיף 6.3.4 לעיל) בדבר היעדר מידע מדויק ורלוונטי באשר להרכב הדירקטוריון הצפוי של מגדל ביטוח, מומחיותו ועמידתו בהוראות הדין, ובקשת הממונה ממגדל ביטוח לקבל מידע כאמור, לא ניתן, בעת הזו, להמשיך ולדון בבקשה לאשר את כהונת מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח, שכן בחינת תמהיל הדירקטוריון הוא אחד השיקולים המרכזיים בבחינת ההתאמה לתפקיד. לפירוט ראה סעיף 41.2.2 (ד) בפרק א' לדוח התקופתי ודיווחים מיידיים של החברה מהימים 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 086409-01-2023) ו-16 במאי 2024 (מס' אסמכתא 047818-01-2024) הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

החברה חלוקה על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתב האמור מיום 15 במאי 2024 והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, באשר למועמד, לכתחילה בחרה בו החברה לכהן כדירקטור במגדל ביטוח לאור כישוריו, ניסיונו, מומחיותו ותרומתו הצפויה לדירקטוריון מגדל ביטוח, והחברה סבורה כי הוא עומד בכל הנדרש על פי דין לשם מינויו כדירקטור כאמור וכי לא מתקיים כל ניגוד עניינים בינו לבין מגדל ביטוח.

בהמשך לאמור, בחודש יוני 2024 הגיש מר בן ברוך עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים ("העתירה"), להורות כי המועד להתנגדות הממונה (כמשמעה בדין) למינויו של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, חלף ופקע, ולפיכך על פי הדין, מינויו הושלם גם פרוצדורלית וגם מהותית, ולחלופין, כי "הכוונה להתנגד" של הממונה ושל רשות שוק ההון, למינויו של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח לא הבשילה לכדי התנגדות כמשמעה בדין וכי לנוכח נימוקי הרשות לקראת השימוע שנערך למר בן ברוך ובמסגרתו, אין עוד מניעה להתחלת כהונתו המיידית בתפקיד דירקטור במגדל ביטוח.

בעתירה מפורטים הטעמים המשפטיים והעובדתיים העומדים ביסוד הסעדים המבוקשים כאמור. בנוסף, העתירה כוללת פירוט הנימוקים לדחיית טענות הממונה ופירוט ניסיונו העשיר של מר בן ברוך, התאמתו לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח ומחויבותו לפעול כדירקטור במגדל ביטוח להצלחתה ולשמירת האינטרסים של מבוטחיה וחוסכיה. החברה ומגדל ביטוח צורפו כמשיבות לעתירה. לפירוט, ראה דוח מידי של החברה מיום 5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057349), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

לאחר שהוגשו תשובות המשיבים לעתירה, החליט בית המשפט ביום 11 באוגוסט 2024, לבקש את תגובת העותר לטענת הרשות והממונה בתשובתם, לפיה העתירה מוקדמת. בהחלטת בית המשפט ניתנה לחברה ולמגדל ביטוח האפשרות להגיב לטענה זו.

6.7.3 במכתב נוסף שהתקבל במגדל ביטוח מידי הממונה ביום 15 במאי 2024, הודיע הממונה כי בכוונת רשות שוק ההון לערוך ביקורת במגדל ביטוח בנושא ממשל תאגידי, באמצעות עובדי רשות שוק ההון ומבקר חיצוני, וזאת בהתאם לסמכות הממונה לפי סעיפים 50(א) ו-97 לחוק הפיקוח.

יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח פנה ביום 3 ביוני 2024, לרשות שוק ההון בבקשה לשקול את הצורך בקיום הביקורת במגדל ביטוח, וככל שהרשות תסבור אחרת, כי 'מוקדו נושאי הביקורת, תוגבל תקופת הזמן אליה תתייחס הביקורת לתקופה הנוכחית והיא תיערך תוך התחשבות בבדיקות המקיפות הרבות שנערכו ביחס לממשל התאגידי במגדל ביטוח ובתהליכים השונים שקידמה מגדל ביטוח. הרשות לא קיבלה את הבקשה האמורה והחלה בביצוע הביקורת.

לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056827), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והאפקטיביות שלה. ההערכה כוללת: בקורות ברמת הארגון (ELC), בקורות על תהליך סגירת ועריכת הדוחות, בקורות כלליות על מערכות מידע ובקורות על תהליכים מהותיים מאוד (המבוצעים במסגרת מגדל ביטוח).

בנוסף להצהרות המנהלים ולדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הנדרשים בהתאם לתקנות ניירות ערך, מצורפים הצהרות, דוחות וגילויים בהתייחס לבקרה הפנימית בגופים המוסדיים המאוחדים אשר חלות עליהם הוראות הממונה. אלה מצורפים בפרקים 4 ו-5 לדוח זה.

מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה

הגופים המוסדיים בקבוצה אימצו את מודל הבקרה הפנימי של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

7.1 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים האמורים בדוח הכספי שלהם. על בסיס הערכה זו, המנכ"לים ומנהלי הכספים בגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאמה, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 ביוני 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים בקבוצה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים על דיווח כספי. לדוחות הכספיים של הגופים המוסדיים בקבוצה מצורפים ההצהרות, הדוחות והגילויים הנדרשים בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים.

הדירקטוריון מודה להנהלות חברות הקבוצה, לעובדי הקבוצה ולסוכניה על תרומתם להישגיה.

יוסי בן ברוך

מנכ"ל

פרופ' חנן מלצר

שופט (בדימוס)

יו"ר הדירקטוריון

18 באוגוסט 2024



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	 דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
12	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
15	 באור 1- כללי
16	 באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
17	 באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית
17	 באור 4- עונתיות
18	 באור 5- מגזרי פעילות
41	 באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
43	 באור 7- מכשירים פיננסיים
55	 באור 8- התחייבויות תלויות
101	 באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו
106	 באור 10- יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9
110	 נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת
112	 מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף



קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. 972 3 623 2525
פקס 972 3 562 2555
ey.com



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
18 באוגוסט 2024

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים

1,570,616	1,494,475	1,635,132	נכסים בלתי מוחשיים
16,582	7,966	109,685	נכסי מסים נדחים
2,204,801	2,203,919	2,348,220	הוצאות רכישה נדחות
1,325,239	1,272,326	1,303,245	רכוש קבוע
19,097	19,144	20,350	השקעות בחברות כלולות
8,972,287	8,617,474	9,190,005	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
1,090,537	994,669	1,132,957	נדל"ן להשקעה - אחר
1,548,933	1,514,877	1,557,697	נכסי ביטוח משנה
62,837	293,916	150,622	נכסי מסים שוטפים
1,121,125	2,400,500	2,152,905	חייבים ויתרות חובה
588,292	958,571	675,831	פרמיות לגביה
116,891,056	112,916,622	116,551,192	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
16,032,719	15,113,387	15,027,149	השקעות פיננסיות אחרות:
27,065,496	26,700,699	27,769,264	נכסי חוב סחירים
258,555	252,079	291,788	נכסי חוב שאינם סחירים
6,588,765	6,002,768	6,819,220	מניות
			אחרות
49,945,535	48,068,933	49,907,421	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
16,580,074	16,707,175	18,726,175	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,922,734	3,134,848	3,262,407	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
204,859,745	200,605,415	208,723,844	סך הכל נכסים
143,126,392	140,301,086	146,213,627	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון והתחייבויות

הון

110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
(78,784)	131,417	(427,034)	קרנות הון
8,283,142	7,638,875	8,817,478	עודפים
8,588,722	8,154,656	8,774,808	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
9,870	9,196	10,573	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,598,592	8,163,852	8,785,381	סך הכל הון

התחייבויות

43,656,181	43,369,369	44,334,099	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
140,210,405	138,112,441	144,800,015	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
293,995	320,874	290,467	התחייבויות בגין מסים נדחים
300,501	291,852	318,251	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,335	6,576	14,166	התחייבויות בגין מסים שוטפים
4,435,243	2,357,188	2,183,709	זכאים ויתרות זכות
7,359,493	7,983,263	7,997,756	התחייבויות פיננסיות
196,261,153	192,441,563	199,938,463	סך הכל התחייבויות
204,859,745	200,605,415	208,723,844	סך הכל הון והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

		18 באוגוסט 2024	
טל כהן	יוסי בן ברוך	פרופ' חנן מלצר	תאריך אישור
מנהל כספים	מנכ"ל	שופט (בדימוס)	הדוחות הכספיים
		יו"ר הדירקטוריון	

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
12,574,699	3,116,895	2,983,573	6,191,520	6,005,683	פרמיות שהורווחו ברוטו
878,336	227,637	244,403	454,268	504,936	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
11,696,363	2,889,258	2,739,170	5,737,252	5,500,747	פרמיות שהורווחו בשייר
14,546,309	5,432,737	1,933,756	8,405,938	8,572,930	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,775,869	439,747	478,241	874,072	950,863	הכנסות מדמי ניהול
388,564	104,430	130,410	219,790	244,774	הכנסות מעמלות
72,966	17,731	18,535	35,577	37,547	הכנסות אחרות
28,480,071	8,883,903	5,300,112	15,272,629	15,306,861	סך הכל הכנסות
24,761,243	8,422,583	3,885,324	14,079,906	12,983,724	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
692,533	143,270	170,968	365,202	296,460	וחוזי השקעה ברוטו
24,068,710	8,279,313	3,714,356	13,714,704	12,687,264	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,009,225	481,756	500,600	963,994	1,000,623	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,246,032	308,906	320,183	594,495	639,666	וחוזי השקעה בשייר
26,312	12,578	4,630	17,176	8,671	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
262,013	62,231	66,057	130,301	131,319	הוצאות הנהלה וכלליות
27,612,292	9,144,784	4,605,826	15,420,670	14,467,543	הוצאות אחרות
(2,281)	(3,358)	(95)	(2,845)	674	הוצאות מימון
865,498	(264,239)	694,191	(150,886)	839,992	סך הכל הוצאות
276,770	(93,509)	233,867	(71,753)	283,711	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות
588,728	(170,730)	460,324	(79,133)	556,281	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
587,178	(170,969)	459,910	(79,978)	554,850	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,550	239	414	845	1,431	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
588,728	(170,730)	460,324	(79,133)	556,281	רווח (הפסד) לתקופה
0.56	(0.17)	0.43	(0.08)	0.53	מיוחס ל:
					בעלי המניות של החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
588,728	(170,730)	460,324	(79,133)	556,281
רווח (הפסד) לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
(534,404)	22,810	(686,566)	(22,339)	(802,666)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר				
423,140	174,562	122,235	286,765	259,463
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
17,239	-	573	4,842	3,207
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
361	293	985	633	1,179
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ				
32,306	(67,724)	203,250	(92,036)	192,141
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים				
(124)	(101)	(342)	(217)	(405)
השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר				
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(61,482)	129,840	(359,865)	177,648	(347,081)
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
(3,555)	-	-	-	-
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה				
36,148	-	-	-	-
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע				
(7,201)	-	(219)	-	(199)
השפעת המס				
25,392	-	(219)	-	(199)
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(36,090)	129,840	(360,084)	177,648	(347,280)
552,638	(40,890)	100,240	98,515	209,001
רווח (הפסד) כולל לתקופה				
מיוחס ל:				
551,119	(41,129)	99,826	97,670	207,570
בעלי המניות של החברה				
1,519	239	414	845	1,431
זכויות שאינן מקנות שליטה				
552,638	(40,890)	100,240	98,515	209,001
רווח (הפסד) כולל לתקופה				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרנות הון

הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
110,629	273,735	(526,549)	6,989	(1,735)	6,455	(756)	436,812	8,283,142	8,588,722	9,870	8,598,592
-	-	-	-	-	-	-	-	554,850	554,850	1,431	556,281
-	-	(347,855)	-	-	-	774	-	(199)	(347,280)	-	(347,280)
-	-	(347,855)	-	-	-	774	-	554,651	207,570	1,431	209,001
-	-	-	-	-	5,386	-	-	-	5,386	-	5,386
-	-	-	-	-	-	-	(4,685)	4,685	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)	-	(25,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(728)	(728)
-	-	-	-	(1,870)	-	-	-	-	(1,870)	-	(1,870)
110,629	273,735	(874,404)	6,989	(3,605)	11,841	18	432,127	8,817,478	8,774,808	10,573	8,785,381

**יתרה ליום 1 בינואר
2024
(מבוקר)**

רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר,
נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה
מחדש בגין שערך רכוש
קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד ששולם

דיבידנד לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
בחברות בנות

רכישת זכויות שאינן
מקנות שליטה

**יתרה ליום 30 ביוני
2024
(בלתי מבוקר)**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרנות הון

הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499
-	-	-	-	-	-	-	-	(79,978)	(79,978)	845	(79,133)
-	-	177,232	-	-	-	416	-	-	177,648	-	177,648
-	-	177,232	-	-	-	416	-	(79,978)	97,670	845	98,515
-	-	-	-	-	838	-	-	-	838	-	838
-	-	-	-	-	-	-	(4,279)	4,279	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
110,629	273,735	(287,598)	6,989	(1,735)	838	(577)	413,500	7,638,875	8,154,656	9,196	8,163,852

יתרה ליום 1 בינואר

2023

(מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה													
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערורי השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
												קרנות הון	
אלפי ש"ח													
יתרה ליום 1 באפריל 2024													
110,629	273,735	(513,896)	6,989	(1,735)	9,282	(625)	434,466	8,380,448	8,699,293	10,887	8,710,180		
(בלתי מבוקר)													
-	-	-	-	-	-	-	-	459,910	459,910	414	460,324		
רווח לתקופה													
-	-	(360,508)	-	-	-	643	-	(219)	(360,084)	-	(360,084)		
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס													
-	-	(360,508)	-	-	-	643	-	459,691	99,826	414	100,240		
סך הכל רווח (הפסד) כולל													
-	-	-	-	-	2,559	-	-	-	2,559	-	2,559		
תשלום מבוסס מניות													
-	-	-	-	-	-	-	(2,339)	2,339	-	-	-		
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורי רכוש קבוע, בגובה הפחת													
-	-	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)	-	(25,000)		
דיבידנד ששולם													
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(728)	(728)		
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות													
-	-	-	-	(1,870)	-	-	-	-	(1,870)	-	(1,870)		
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה													
110,629	273,735	(874,404)	6,989	(3,605)	11,841	18	432,127	8,817,478	8,774,808	10,573	8,785,381		
יתרה ליום 30 ביוני 2024													
(בלתי מבוקר)													

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרנות הון

הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											

יתרה ליום 1 באפריל 2023

110,629	273,735	(417,246)	6,989	(1,735)	-	(769)	415,650	7,839,694	8,226,947	8,957	8,235,904
(בלתי מבוקר)											
-	-	-	-	-	-	-	-	(170,969)	(170,969)	239	(170,730)
רווח (הפסד) לתקופה											
-	-	129,648	-	-	-	192	-	-	129,840	-	129,840
רווח כולל אחר, נטו ממס											
-	-	129,648	-	-	-	192	-	(170,969)	(41,129)	239	(40,890)
סך הכל רווח (הפסד) כולל											
-	-	-	-	-	838	-	-	-	838	-	838
תשלום מבוסס מניות											
-	-	-	-	-	-	-	(2,150)	2,150	-	-	-
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת											
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
דיבידנד ששולם											
110,629	273,735	(287,598)	6,989	(1,735)	838	(577)	413,500	7,638,875	8,154,656	9,196	8,163,852
(בלתי מבוקר)											

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרנות הון

הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499
-	-	-	-	-	-	-	-	587,178	587,178	1,550	588,728
-	-	(61,719)	-	-	-	237	27,660	(2,237)	(36,059)	(31)	(36,090)
-	-	(61,719)	-	-	-	237	27,660	584,941	551,119	1,519	552,638
-	-	-	-	-	6,455	-	-	-	6,455	-	6,455
-	-	-	-	-	-	-	(8,627)	8,627	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(57,000)	(57,000)	-	(57,000)
110,629	273,735	(526,549)	6,989	(1,735)	6,455	(756)	436,812	8,283,142	8,588,722	9,870	8,598,592

יתרה ליום 1 בינואר 2023
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
(מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				נספח
2,442,957	1,160,888	(107,828)	3,068,217	2,687,565	א תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
7,087	-	-	5,777	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
(38,106)	(12,016)	(13,187)	(20,994)	(22,228)	השקעה ברכוש קבוע
(254,002)	(60,798)	(71,737)	(120,499)	(128,535)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
888	499	600	549	600	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
100	14	12	98	53	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(284,033)	(72,301)	(84,312)	(135,069)	(150,110)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(9,855)	-	771,250	(9,855)	(130,434)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
659,682	-	420,622	-	420,622	תמורה מהנפקת אגרות חוב
(5,631)	-	(3,742)	-	(3,742)	הוצאות הנפקת אגרות חוב
(32,680)	(8,992)	(9,548)	(14,716)	(17,380)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(1,902,809)	-	(403,861)	(1,902,809)	(403,861)	פדיון אגרות חוב
(94)	48	49	(48)	45	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
-	-	(1,870)	-	(1,870)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(728)	-	(728)	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
(57,000)	(32,000)	(25,000)	(32,000)	(25,000)	דיבידנד
(1,348,387)	(40,944)	747,172	(1,959,428)	(162,348)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(54,441)	48,059	55,156	121,591	110,667	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
756,096	1,095,702	610,188	1,095,311	2,485,774	עליה במזומנים ושווי מזומנים
18,746,712	18,746,321	21,378,394	18,746,712	19,502,808	ב יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
19,502,808	19,842,023	21,988,582	19,842,023	21,988,582	ג יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה ⁽¹⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
588,728	(170,730)	460,324	(79,133)	556,281
2,281	3,358	95	2,845	(674)
(10,250,407)	(3,612,767)	(431,839)	(5,981,496)	(6,154,839)
(372,655)	(96,315)	(183,398)	(230,816)	(235,375)
(2,191,871)	(705,874)	(786,199)	(1,320,731)	(1,206,504)
(11,437)	(13,678)	(1,847)	(8,300)	(603)
(113,644)	43,101	(3,736)	159,559	(116,959)
46,695	16,781	8,635	23,740	17,962
8,774	8,257	-	8,326	-
3	(1)	479	(64)	477
(153,981)	(66,295)	(45,896)	(66,295)	(46,092)
(11,348)	1,567	1,864	1,017	1,864
80,893	19,892	22,046	38,740	43,255
109,801	27,183	32,200	52,804	61,974
7,181,125	3,824,650	(142,061)	5,083,161	4,589,610
1,777,096	810,897	(152,904)	1,490,284	677,918
6,455	838	2,559	838	5,386
(147,270)	4,661	(7,661)	(113,214)	(8,764)
(84,867)	(31,451)	(64,691)	(83,985)	(143,419)
276,770	(93,509)	233,867	(71,753)	283,711
(692,411)	(180,876)	(24,976)	(422,624)	(171,626)
(3,021,319)	(255,615)	986,597	(96,489)	4,985,034
(160,885)	(37,526)	(7,052)	(77,382)	(44,284)
(1,886,181)	(629,933)	(369,390)	237,620	(190,510)
176,228	(28,659)	54,211	(194,051)	(87,539)
2,820,884	1,143,491	(506,920)	1,542,708	(1,031,768)
2,326,240	(942,695)	(981,487)	187,160	(2,129,117)
10,091	(340)	4,070	4,997	17,750
(4,274,940)	(790,858)	(2,363,434)	166,599	(883,132)
(267,929)	(42,611)	(28,559)	(156,372)	(107,531)
3,056,053	1,111,767	1,107,910	1,562,363	1,572,124
(178,983)	(70,968)	(114,713)	(142,037)	(267,759)
3,520,028	1,124,288	830,644	1,716,797	1,817,582
2,442,957	1,160,888	(107,828)	3,068,217	2,687,565

⁽¹⁾ תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.
⁽²⁾ לא כולל ריבית שהתקבלה על חשבונות ע"ש ופקדונות בסך של כ-465,370 אלפי ש"ח וכ-240,939 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, כ-393,271 אלפי ש"ח וכ-217,335 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 וכ-850,461 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2023	2024
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים

לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

14,715,486	15,742,171	19,062,040	14,715,486	16,580,074
4,031,226	3,004,150	2,316,354	4,031,226	2,922,734
18,746,712	18,746,321	21,378,394	18,746,712	19,502,808

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף

התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

16,580,074	16,707,175	18,726,175	16,707,175	18,726,175
2,922,734	3,134,848	3,262,407	3,134,848	3,262,407
19,502,808	19,842,023	21,988,582	19,842,023	21,988,582

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה

בתזרימי המזומנים

רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים
ונדל"ן להשקעה כנגד זכאים

40,626	-	-	29,561	23,666
--------	---	---	--------	--------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות
בגין חכירה

56,675	19,641	6,429	28,001	14,324
--------	--------	-------	--------	--------

החלפת אגרות חוב בדרך של הצעת רכש
חליפין

503,027	-	-	-	-
---------	---	---	---	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. הישות המדווחת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסיים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. שליטה בחברה

מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו (אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ) הינו בעל השליטה הסופי בחברה.

נכון למועד הדוח, חברת אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ מחזיקות בכ-58.13% ובכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהתאמה.

ביום 17 ביולי 2024 אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות") חתמה על הסכם למכירת חלק ממניות החברה לגוף מוסדי ("הקונה"), במסגרתו ביום 15 בספטמבר 2024 הקונה ירכוש מידי אליהו הנפקות מניות של החברה בסך של 163 מיליון ש"ח, במחיר למניה השווה לממוצע מחירי הסגירה של מנית החברה בבורסה בכל אחד מימי המסחר שיחולו בתקופה שבין 12 באוגוסט 2024 עד 12 בספטמבר 2024 (כולל), אך לא יותר מ-500 אגורות למניה, וזאת בעסקה מחוץ לבורסה, בכפוף למגבלת החזקה במבטח לפי הדין, כך שהחזקות הקונה ובעלי השליטה בו (כולל אחזקותיהם הקיימות בחברה) לא יעלו על 4.99% ממניות החברה.

ג. השפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בהמשך לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח בנוגע להשפעות המלחמה על תוצאותיה הכספיות.

בשלב זה קיים חוסר ודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקבוצה ועל תוצאותיה.

א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. בהתאם להוראות אלה, הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות עריכת דוחות"), ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים לחברה בת כאמור לעיל ממשיכים להיערך לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ולפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017) - התקנים שאותם החליפו IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאמה.

ביתר הנושאים לרבות ביחס לנתונים בדוחות הכספיים שאינם מתייחסים לחברה בת האמורה, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים". לאור זאת, ובהתאם להוראות תקנות עריכת דוחות בשילוב עם הוראות עמדת סגל חשבונאית מספר 10-99:סוגיות יישומיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני ה-IFRS.

כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברת ביטוח. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים").

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימוש בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים. לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.א.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות השנתיים המאוחדים, למעט המפורט להלן.

א. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

לפרטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, ראה באור 10.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את מבנה דוח רווח והפסד של החברה. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע %	מדד בגין

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2024	2.1	1.9	3.6
30 ביוני 2023	2.2	2.5	5.1

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2024	1.1	1.6	2.1
30 ביוני 2023	1.0	1.4	2.4

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

2.9	3.3	3.1
-----	-----	-----

באור 4 - עונתיות

א. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפקדות לביטוחי חיים, פנסיה וגמל נהנות מהטבות מס, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתבצע בעיקר בסוף השנה.

ב. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר, וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בינואר או באפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעליה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

באור מגזרי פעילות כולל מספר מגזרים המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלה כוללות מגוון מוצרים ומנהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. המוצרים בבסיס כל מגזר דומים בעיקרם לעניין מהותם, אופן הפצתם, תמהיל הלקוחות, מהות הסביבה המפקחת וכן במאפיינים כלכליים ודמוגרפים ארוכי טווח הנגזרים מחשיפה בעלת מאפיינים דומים לסיכונים ביטוחיים. כמו כן, לתוצאות תיק ההשקעות המוחזק כנגד ההתחייבויות הביטוחיות עשויה להיות השפעה ניכרת על הרווחיות. תוצאות כל מגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם על בסיס סביר. כללי החשבונאות שיושמו בדיווח המגזרי תואמים את כללי החשבונאות המקובלים שאומצו לצורך העריכה וההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. בין המגזרים קיימות תנועות בין חברתיות אשר כוללות, בין היתר, ריבית המחושבת לפי הוראות הדין. מגדל ביטוח מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הדין בדבר הקצאת נכסים בעת חישוב ה-LAT ולנהלי מגדל ביטוח, לפירוט ראה באור 37.ב.3(4) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם, להקצאה זו עשויה להיות השפעה על מדידת ההכנסות מהשקעות של המגזרים השונים. כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מגדל ביטוח והוצאות המימון בגין, מיוחסים לעמודה "לא מיוחסים למגזרי הפעילות".

1. **מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח**
מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל והוא מתמקד בעיקר בחסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, קרנות פנסיה וקופות גמל לרבות קרנות השתלמות) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח לביטוח חיים, פנסיה וגמל.
2. **מגזר ביטוח בריאות**
מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות הקבוצה בביטוח בריאות - המגזר כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים, השתלות, ביטוח שיניים ועוד.
3. **מגזר ביטוח כללי**
מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים, וענפי חבויות אחרים.
 - **ענף רכב חובה**
ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.
 - **ענף רכב רכוש**
ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.
 - **ענפי חבויות אחרים**
ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים:
אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית, אחריות המוצר, גוף אוניות וגוף מטוסים.
 - **ענפי רכוש ואחרים**
יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות לרבות אובדן רכוש, מקיף בתי עסק, מקיף דירות, בנקים למשכנתאות, תאונות אישיות, מטענים בהובלה, ביטוח הנדסי וסיכונים אחרים.
4. **מגזר שירותים פיננסיים**
מגזר זה כולל בעיקר, שירותי ניהול נכסים פיננסיים ושיווק להשקעות (בעיקר ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים).
5. **מגזרי פעילות אחרים**
מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.
6. **פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות**
פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות, פעילויות נלוות/משקיות לפעילות הקבוצה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מגדל ביטוח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,005,683	-	-	-	-	1,202,041	994,590	3,809,052
504,936	-	-	-	-	295,675	84,638	124,623
5,500,747	-	-	-	-	906,366	909,952	3,684,429
8,572,930	(47,993)	161,664	5,578	2,661	113,555	225,336	8,112,129
950,863	-	-	-	136,948	-	-	813,915
244,774	(81,446)*	-	226,298	2,308	54,433	13,692	29,489
37,547	(9,564)	11,974	25,248	9,818	71	-	-
15,306,861	(139,003)	173,638	257,124	151,735	1,074,425	1,148,980	12,639,962
סך הכל ההכנסות							
12,983,724	(8,143)	-	-	-	825,437	866,950	11,299,480
296,460	-	-	-	-	162,769	59,617	74,074
12,687,264	(8,143)	-	-	-	662,668	807,333	11,225,406
1,000,623	(79,032)	-	86,242	35,434	229,285	270,345	458,349
639,666	(8,144)	48,927	88,438	71,258	36,782	49,463	352,942
8,671	-	5,668	1,133	461	-	-	1,409
131,319	(42,155)	134,697	1,968	88	7,680	1,812	27,229
14,467,543	(137,474)	189,292	177,781	107,241	936,415	1,128,953	12,065,335
סך הכל ההוצאות							
674	-	-	695	-	(6)	-	(15)
839,992	(1,529)	(15,654)	80,038	44,494	138,004	20,027	574,612
(538,817)	-	(211,854)	53	-	(63,035)	(54,333)	(209,648)
301,175	(1,529)	(227,508)	80,091	44,494	74,969	(34,306)	364,964
144,800,015	-	-	-	-	-	3,479,592	141,320,423
44,334,099	-	-	-	-	6,138,297	3,217,078	34,978,724

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 57,734 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 12,617 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 10,138 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 957 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בראות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,191,520	-	-	-	-	1,100,996	960,910	4,129,614
454,268	-	-	-	-	265,476	94,032	94,760
5,737,252	-	-	-	-	835,520	866,878	4,034,854
8,405,938	(49,870)	125,626	877	2,973	99,303	171,341	8,055,688
874,072	-	-	-	111,130	-	-	762,942
219,790	(72,809)*	-	199,789	1,666	46,692	18,947	25,505
35,577	(9,242)	11,820	24,748	8,139	101	-	11
15,272,629	(131,921)	137,446	225,414	123,908	981,616	1,057,166	12,879,000
14,079,906	(7,818)	-	-	-	1,040,065	872,958	12,174,701
365,202	-	-	-	-	250,973	55,687	58,542
13,714,704	(7,818)	-	-	-	789,092	817,271	12,116,159
963,994	(73,294)	-	81,313	33,129	205,617	262,005	455,224
594,495	(7,756)	44,945	84,950	61,630	33,889	43,734	333,103
17,176	-	6,095	953	506	8,011	-	1,611
130,301	(44,555)	127,979	453	67	11,140	2,025	33,192
15,420,670	(133,423)	179,019	167,669	95,332	1,047,749	1,125,035	12,939,289
(2,845)	-	1	651	-	669	-	(4,166)
(150,886)	1,502	(41,572)	58,396	28,576	(65,464)	(67,869)	(64,455)
269,901	-	86,122	198	-	25,557	33,172	124,852
119,015	1,502	44,550	58,594	28,576	(39,907)	(34,697)	60,397
138,112,441	-	-	-	-	-	3,158,589	134,953,852
43,369,369	-	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך הכל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

סך הכל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בסך של 53,746 אלפי ש"ח, בתחום הבראות בסך של 11,209 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,764 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 90 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,983,573	-	-	-	-	605,917	500,213	1,877,443
244,403	-	-	-	-	149,759	40,063	54,581
2,739,170	-	-	-	-	456,158	460,150	1,822,862
1,933,756	(28,216)	97,944	2,604	1,584	65,900	52,961	1,740,979
478,241	-	-	-	70,581	-	-	407,660
130,410	(38,777)*	-	116,303	1,449	29,708	5,826	15,901
18,535	(4,916)	6,201	13,149	4,059	42	-	-
5,300,112	(71,909)	104,145	132,056	77,673	551,808	518,937	3,987,402
3,885,324	(4,206)	-	-	-	364,987	407,563	3,116,980
170,968	-	-	-	-	98,783	32,764	39,421
3,714,356	(4,206)	-	-	-	266,204	374,799	3,077,559
500,600	(38,434)	(1,277)	42,673	17,137	122,912	132,854	224,735
320,183	(4,158)	26,098	45,899	37,312	18,633	24,871	171,528
4,630	-	3,144	546	236	-	-	704
66,057	(25,275)	72,226	950	40	3,688	903	13,525
4,605,826	(72,073)	100,191	90,068	54,725	411,437	533,427	3,488,051
(95)	-	-	284	-	(107)	-	(272)
694,191	164	3,954	42,272	22,948	140,264	(14,490)	499,079
(562,773)	-	(227,215)	13	-	(78,917)	(53,615)	(203,039)
131,418	164	(223,261)	42,285	22,948	61,347	(68,105)	296,040
144,800,015	-	-	-	-	-	3,479,592	141,320,423
44,334,099	-	-	-	-	6,138,297	3,217,078	34,978,724

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך הכל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,299 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 7,904 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 4,686 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 888 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,116,895	-	-	-	-	560,244	487,701	2,068,950
227,637	-	-	-	-	137,552	46,745	43,340
2,889,258	-	-	-	-	422,692	440,956	2,025,610
5,432,737	(26,184)	92,348	597	1,532	68,146	110,745	5,185,553
439,747	-	-	-	57,560	-	-	382,187
104,430	(35,473)*	-	97,418	776	26,325	5,732	9,652
17,731	(4,624)	5,892	12,993	3,422	37	-	11
8,883,903	(66,281)	98,240	111,008	63,290	517,200	557,433	7,603,013
8,422,583	(3,914)	-	-	-	474,283	461,344	7,490,870
143,270	-	-	-	-	86,068	26,907	30,295
8,279,313	(3,914)	-	-	-	388,215	434,437	7,460,575
481,756	(35,344)	(547)	39,099	15,697	115,302	130,118	217,431
308,906	(3,888)	25,103	42,956	32,236	17,456	22,699	172,344
12,578	-	3,425	447	258	7,642	-	806
62,231	(23,443)	55,619	(96)	35	6,286	1,406	22,424
9,144,784	(66,589)	83,600	82,406	48,226	534,901	588,660	7,873,580
(3,358)	-	-	370	-	81	-	(3,809)
(264,239)	308	14,640	28,972	15,064	(17,620)	(31,227)	(274,376)
197,665	-	56,997	185	-	14,138	25,815	100,530
(66,574)	308	71,637	29,157	15,064	(3,482)	(5,412)	(173,846)
138,112,441	-	-	-	-	-	3,158,589	134,953,852
43,369,369	-	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון

סך הכל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 26,496 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,162 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,773 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 42 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר							
אלפי ש"ח							
12,574,699	-	-	-	-	2,257,905	1,949,632	8,367,162
878,336	-	-	-	-	564,817	166,454	147,065
11,696,363	-	-	-	-	1,693,088	1,783,178	8,220,097
14,546,309	(106,852)	295,092	6,079	6,068	194,398	350,222	13,801,302
1,775,869	-	-	-	221,711	-	-	1,554,158
388,564	(159,783)*	-	388,189	5,751	100,839	32,130	21,438
72,966	(18,834)	23,368	49,695	18,569	157	-	11
28,480,071	(285,469)	318,460	443,963	252,099	1,988,482	2,165,530	23,597,006
24,761,243	(15,755)	-	-	-	1,889,591	1,770,963	21,116,444
692,533	-	-	-	-	422,690	130,195	139,648
24,068,710	(15,755)	-	-	-	1,466,901	1,640,768	20,976,796
2,009,225	(154,865)	-	166,397	66,507	473,256	534,439	923,491
1,246,032	(16,126)	119,265	169,888	132,024	72,355	90,630	677,996
26,312	(228)	12,064	1,844	1,029	8,380	-	3,223
262,013	(96,667)	265,752	1,827	160	16,753	4,264	69,924
27,612,292	(283,641)	397,081	339,956	199,720	2,037,645	2,270,101	22,651,430
(2,281)	-	1	883	-	781	-	(3,946)
865,498	(1,828)	(78,620)	104,890	52,379	(48,382)	(104,571)	941,630
(61,071)	-	54,687	421	155	(9,930)	(25,029)	(81,375)
804,427	(1,828)	(23,933)	105,311	52,534	(58,312)	(129,600)	860,255
140,210,405	-	-	-	-	-	3,292,313	136,918,092
43,656,181	-	-	-	-	5,887,438	3,053,433	34,715,310

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 118,329 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 22,859 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 16,125 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 2,470 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,809,052	-	-	3,809,052	פרמיות שהורווחו ברוטו
124,623	-	-	124,623	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,684,429	-	-	3,684,429	פרמיות שהורווחו בשייר
8,112,129	1,884	5,131	8,105,114	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
813,915	80,076	203,447	530,392	הכנסות מדמי ניהול
29,489	-	-	29,489	הכנסות מעמלות
12,639,962	81,960	208,578	12,349,424	סך הכל הכנסות
11,299,480	-	-	11,299,480	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
74,074	-	-	74,074	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,225,406	-	-	11,225,406	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
458,349	41,449	83,113	333,787	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
352,942	41,472	111,501	199,969	הוצאות הנהלה וכלליות
1,409	1,409	-	-	הוצאות אחרות
27,229	4	-	27,225	הוצאות מימון
12,065,335	84,334	194,614	11,786,387	סך הכל הוצאות
(15)	-	-	(15)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
574,612	(2,374)	13,964	563,022	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(209,648)	(246)	(664)	(208,738)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
364,964	(2,620)	13,300	354,284	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,129,614	-	-	4,129,614	פרמיות שהורווחו ברוטו
94,760	-	-	94,760	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
4,034,854	-	-	4,034,854	פרמיות שהורווחו בשייר
8,055,688	(586)	(2,181)	8,058,455	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
762,942	66,294	186,804	509,844	הכנסות מדמי ניהול
25,505	-	-	25,505	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
12,879,000	65,708	184,623	12,628,669	סך הכל הכנסות
12,174,701	-	-	12,174,701	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
58,542	-	-	58,542	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
12,116,159	-	-	12,116,159	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
455,224	33,391	68,585	353,248	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
333,103	32,619	99,698	200,786	הוצאות הנהלה וכלליות
1,611	1,611	-	-	הוצאות אחרות
33,192	-	5	33,187	הוצאות מימון
12,939,289	67,621	168,288	12,703,380	סך הכל הוצאות
(4,166)	-	-	(4,166)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(64,455)	(1,913)	16,335	(78,877)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
124,852	1,639	5,489	117,724	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
60,397	(274)	21,824	38,847	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,877,443	-	-	1,877,443	פרמיות שהורווחו ברוטו
54,581	-	-	54,581	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,822,862	-	-	1,822,862	פרמיות שהורווחו בשייר
1,740,979	1,108	2,469	1,737,402	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
407,660	40,930	101,245	265,485	הכנסות מדמי ניהול
15,901	-	-	15,901	הכנסות מעמלות
3,987,402	42,038	103,714	3,841,650	סך הכל הכנסות
3,116,980	-	-	3,116,980	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
39,421	-	-	39,421	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,077,559	-	-	3,077,559	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
224,735	20,853	41,681	162,201	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
171,528	19,699	54,478	97,351	הוצאות הנהלה וכלליות
704	704	-	-	הוצאות אחרות
13,525	2	-	13,523	הוצאות מימון
3,488,051	41,258	96,159	3,350,634	סך הכל הוצאות
(272)	-	-	(272)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
499,079	780	7,555	490,744	רווח לפני מסים על ההכנסה
(203,039)	(179)	(438)	(202,422)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
296,040	601	7,117	288,322	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,068,950	-	-	2,068,950	פרמיות שהורווחו ברוטו
43,340	-	-	43,340	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,025,610	-	-	2,025,610	פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו				
5,185,553	(809)	(2,656)	5,189,018	והכנסות מימון
382,187	33,763	91,918	256,506	הכנסות מדמי ניהול
9,652	-	-	9,652	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
7,603,013	32,954	89,262	7,480,797	סך הכל הכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו				
7,490,870	-	-	7,490,870	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,295	-	-	30,295	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
7,460,575	-	-	7,460,575	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
217,431	18,255	33,302	165,874	הוצאות הנהלה וכלליות
172,344	16,752	50,558	105,034	הוצאות אחרות
806	806	-	-	הוצאות מימון
22,424	-	2	22,422	
7,873,580	35,813	83,862	7,753,905	סך הכל הוצאות
(3,809)	-	-	(3,809)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(274,376)	(2,859)	5,400	(276,917)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
100,530	1,504	5,063	93,963	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(173,846)	(1,355)	10,463	(182,954)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,367,162	-	-	8,367,162	פרמיות שהורווחו ברוטו
147,065	-	-	147,065	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,220,097	-	-	8,220,097	פרמיות שהורווחו בשייר
13,801,302	865	2,666	13,797,771	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,554,158	138,123	386,351	1,029,684	הכנסות מדמי ניהול
21,438	-	-	21,438	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
23,597,006	138,988	389,017	23,069,001	סך הכל הכנסות
21,116,444	-	-	21,116,444	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
139,648	-	-	139,648	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ותשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
20,976,796	-	-	20,976,796	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
923,491	70,872	147,571	705,048	הוצאות הנהלה וכלליות
677,996	70,133	207,806	400,057	הוצאות אחרות
3,223	3,222	-	1	הוצאות מימון
69,924	1	13	69,910	
22,651,430	144,228	355,390	22,151,812	סך הכל הוצאות
(3,946)	-	-	(3,946)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
941,630	(5,240)	33,627	913,243	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(81,375)	1,236	4,071	(86,682)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
860,255	(4,004)	37,698	826,561	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 1990	
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
3,809,052	9,571	376,830	2,152,822	-	1,151,711	118,118 פרמיות ברוטו
1,469,378	-	-	1,171,352	298,026	-	- תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
298,798	-	-	245,635	(24,462)	243,407	(165,782) מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
10,934,168	12,445	259,993	4,527,449	3,726	5,335,981	794,574 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
365,312	-	-	370,742	(5,446)	16	- תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
354,284	(2,233)	33,009	69,791	(4,837)	(206,158)	464,712 סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה					פוליסות ללא מרכיב חסכון	
					סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
משנת 2004						
עד שנת 1990	עד שנת 2003	שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	128,330	1,199,846	-	2,424,632	367,508	4,129,614
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	-	-	47,447	404,113	-	451,560
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול	(91,297)	233,399	(7,989)	253,626	-	387,739
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	1,559,798	5,292,013	(10,413)	4,813,761	221,733	11,895,834
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	-	40	11,615	267,212	-	278,867
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	(57,243)	(4,754)	8,430	37,264	55,450	38,847

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		עד שנת 1990	
מס"כ			מס"כ		עד שנת 2003	
קבוצתי			תלוי תשואה		תלוי תשואה	
פרט			תלוי תשואה		תלוי תשואה	
סה"כ			בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,877,443	4,230	189,904	1,049,900	-	574,539	58,870
פרמיות ברוטו						
579,785	-	-	579,785	-	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
(837)	-	-	107,428	(14,230)	113,576	(207,611)
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
3,037,378	3,890	134,675	1,330,692	(4,024)	1,361,871	210,274
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
79,602	-	-	98,128	(18,521)	(5)	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
288,322	(221)	19,440	14,788	14,641	(249,425)	489,099
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990		עד שנת 2003		משנת 2004		סה"כ
				שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	קבוצתי
				בלתי מבוקר		פרט
				אלפי ש"ח		
פרמיות ברוטו	63,077	598,762	-	1,217,808	185,197	2,068,950
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	-	-	14,604	215,370	-	229,974
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול	(46,396)	117,888	3,444	128,600	-	203,536
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	994,067	3,331,296	(5,412)	2,873,484	110,367	7,313,114
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	-	21	(1,663)	179,398	-	177,756
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	(184,059)	(88,983)	13,945	45,654	31,894	(182,954)

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 1990	
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה מבוקר	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	
אלפי ש"ח						
8,367,162	21,039	741,852	4,969,441	-	2,382,347	פרמיות ברוטו 252,483
1,455,486	-	-	1,280,663	174,823	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח -
808,530	-	-	509,424	(7,962)	478,304	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (171,236)
20,663,849	34,940	524,882	9,331,682	(24,655)	8,608,576	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו 2,188,424
452,595	-	-	442,981	9,543	71	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה -
826,561	(6,799)	31,902	(294,220)	28,781	765,727	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים 301,170

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
995,067	11,899	740,997	1,808	240,363
פרמיות ברוטו				
866,950	6,429	452,091	1,069	407,361
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(34,306)	(1,455)	33,030	996	(66,877)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 633,044 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 119,852 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
962,615	15,283	706,778	1,038	239,516
פרמיות ברוטו				
872,958	5,770	474,994	3,536	388,658
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(34,697)	705	(3,556)	(1,893)	(29,953)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 611,651 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 110,410 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
500,566	6,945	372,292	881	120,448
פרמיות ברוטו				
407,563	4,716	206,547	666	195,634
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(68,105)	(1,352)	30,987	194	(97,934)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 319,130 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 60,107 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	אחר *		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
488,269	8,097	359,447	570	120,155
פרמיות ברוטו				
461,344	3,769	234,087	1,532	221,956
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(5,412)	(120)	13,279	(584)	(17,987)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 309,287 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 58,257 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	אחר *		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,950,407	32,908	1,432,496	3,457	481,546
פרמיות ברוטו				
1,770,963	15,337	1,000,659	7,572	747,395
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(129,600)	402	(46,494)	(3,489)	(80,019)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 1,241,535 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 223,869 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
231,048	545,006	395,341	241,539	1,412,934	פרמיות ברוטו
2,785	4,898	254,451	48,219	310,353	פרמיות ביטוח משנה
228,263	540,108	140,890	193,320	1,102,581	פרמיות בשייר
(39,806)	(106,689)	(22,183)	(27,537)	(196,215)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
188,457	433,419	118,707	165,783	906,366	פרמיות שהורווחו בשייר
58,847	12,091	6,125	36,492	113,555	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	46,006	8,427	54,433	הכנסות מעמלות
38	8	2	23	71	הכנסות אחרות
247,342	445,518	170,840	210,725	1,074,425	סך כל ההכנסות
169,868	311,226	185,152	159,191	825,437	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
5,746	2,286	131,953	22,784	162,769	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
164,122	308,940	53,199	136,407	662,668	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
19,347	82,879	81,766	45,293	229,285	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,579	10,715	9,417	9,071	36,782	הוצאות הנהלה וכלליות
2,771	667	2,317	1,925	7,680	הוצאות מימון
193,819	403,201	146,699	192,696	936,415	סך כל ההוצאות
(3)	(1)	-	(2)	(6)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
53,520	42,316	24,141	18,027	138,004	רווח לפני מסים על ההכנסה
(33,386)	(6,802)	(2,267)	(20,580)	(63,035)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
20,134	35,514	21,874	(2,553)	74,969	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,382,920	686,501	687,771	2,381,105	6,138,297	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024
2,292,646	680,977	230,251	1,669,633	4,873,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-99% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
231,778	463,895	406,290	247,706	1,349,669	פרמיות ברוטו
2,432	4,477	273,880	63,369	344,158	פרמיות ביטוח משנה
229,346	459,418	132,410	184,337	1,005,511	פרמיות בשייר
(23,996)	(103,688)	(18,072)	(24,235)	(169,991)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
205,350	355,730	114,338	160,102	835,520	פרמיות שהורווחו בשייר
48,116	9,848	9,624	31,715	99,303	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	40,901	5,791	46,692	הכנסות מעמלות
52	11	4	34	101	הכנסות אחרות
253,518	365,589	164,867	197,642	981,616	סך כל ההכנסות
279,090	325,997	238,298	196,680	1,040,065	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
7,750	1,824	191,285	50,114	250,973	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
271,340	324,173	47,013	146,566	789,092	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
22,317	70,423	73,222	39,655	205,617	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,081	9,079	9,527	8,202	33,889	הוצאות הנהלה וכלליות
167	7,614	97	133	8,011	הוצאות אחרות
2,596	555	6,266	1,723	11,140	הוצאות מימון
303,501	411,844	136,125	196,279	1,047,749	סך כל ההוצאות
345	71	25	228	669	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(49,638)	(46,184)	28,767	1,591	(65,464)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13,195	2,694	974	8,694	25,557	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(36,443)	(43,490)	29,741	10,285	(39,907)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,372,136	615,122	688,961	2,196,920	5,873,139	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023
2,280,486	611,713	200,382	1,532,118	4,624,699	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-99% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
86,881	236,093	198,333	107,541	628,848	פרמיות ברוטו
1,392	1,990	135,477	25,079	163,938	פרמיות ביטוח משנה
85,489	234,103	62,856	82,462	464,910	פרמיות בשייר
2,559	(11,006)	(1,597)	1,292	(8,752)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
88,048	223,097	61,259	83,754	456,158	פרמיות שהורווחו בשייר
32,452	7,445	3,448	22,555	65,900	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	25,307	4,401	29,708	הכנסות מעמלות
21	5	2	14	42	הכנסות אחרות
120,521	230,547	90,016	110,724	551,808	סך כל ההכנסות
25,506	163,606	129,076	46,799	364,987	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
3,820	1,923	97,369	(4,329)	98,783	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
21,686	161,683	31,707	51,128	266,204	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,246	49,020	39,574	23,072	122,912	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,842	5,432	4,765	4,594	18,633	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
1,345	340	1,052	951	3,688	הוצאות מימון
38,119	216,475	77,098	79,745	411,437	סך כל ההוצאות
(61)	(11)	(3)	(32)	(107)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
82,341	14,061	12,915	30,947	140,264	רווח לפני מסים על ההכנסה
(42,469)	(8,373)	(2,779)	(25,296)	(78,917)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
39,872	5,688	10,136	5,651	61,347	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,382,920	686,501	687,771	2,381,105	6,138,297	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024
2,292,646	680,977	230,251	1,669,633	4,873,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-99% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבדים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
83,794	199,392	203,281	119,452	605,919	פרמיות ברוטו
1,216	1,756	140,781	39,198	182,951	פרמיות ביטוח משנה
82,578	197,636	62,500	80,254	422,968	פרמיות בשייר
16,411	(13,404)	(4,491)	1,208	(276)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
98,989	184,232	58,009	81,462	422,692	פרמיות שהורווחו בשייר
33,111	6,751	6,387	21,897	68,146	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	24,365	1,960	26,325	הכנסות מעמלות
19	4	2	12	37	הכנסות אחרות
132,119	190,987	88,763	105,331	517,200	סך כל ההכנסות
135,457	164,479	67,541	106,806	474,283	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
2,789	292	45,725	37,262	86,068	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
132,668	164,187	21,816	69,544	388,215	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
13,560	43,212	39,239	19,291	115,302	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,478	4,562	5,134	4,282	17,456	הוצאות הנהלה וכלליות
74	7,448	53	67	7,642	הוצאות אחרות
1,225	263	3,972	826	6,286	הוצאות מימון
151,005	219,672	70,214	94,010	534,901	סך כל ההוצאות
40	8	4	29	81	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(18,846)	(28,677)	18,553	11,350	(17,620)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
7,276	1,476	565	4,821	14,138	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(11,570)	(27,201)	19,118	16,171	(3,482)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,372,136	615,122	688,961	2,196,920	5,873,139	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023
2,280,486	611,713	200,382	1,532,118	4,624,699	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-99% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבדים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
366,745	836,047	724,381	444,825	2,371,998	פרמיות ברוטו
6,245	7,546	483,342	114,428	611,561	פרמיות ביטוח משנה
360,500	828,501	241,039	330,397	1,760,437	פרמיות בשייר
16,359	(66,797)	(10,129)	(6,782)	(67,349)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
376,859	761,704	230,910	323,615	1,693,088	פרמיות שהורווחו בשייר
96,713	18,973	13,073	65,639	194,398	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	84,291	16,548	100,839	הכנסות מעמלות
81	16	5	55	157	הכנסות אחרות
473,653	780,693	328,279	405,857	1,988,482	סך כל ההכנסות
512,395	606,504	363,914	406,778	1,889,591	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
11,832	3,403	283,073	124,382	422,690	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
500,563	603,101	80,841	282,396	1,466,901	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
48,199	168,696	166,225	90,136	473,256	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,629	19,087	21,164	17,475	72,355	הוצאות הנהלה וכלליות
241	7,787	148	204	8,380	הוצאות אחרות
5,623	1,181	6,107	3,842	16,753	הוצאות מימון
569,255	799,852	274,485	394,053	2,037,645	סך כל ההוצאות
400	78	31	272	781	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(95,202)	(19,081)	53,825	12,076	(48,382)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,092)	(995)	(389)	(3,454)	(9,930)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(100,294)	(20,076)	53,436	8,622	(58,312)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,388,615	554,711	650,794	2,293,318	5,887,438	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2023
2,298,975	551,881	192,659	1,583,569	4,627,084	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות מגדל ביטוח היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית.

ב. חברות הקבוצה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (מכשיר הון רובד 1 מורכב, מכשיר הון רובד 2, הון משני מורכב והון שלישוני מורכב).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון. מגדל ביטוח בחרה בחלופה של הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח אשר ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה").

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023 שאושר ביום 23 במאי, 2024 למגדל ביטוח עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, ליום 31 בדצמבר 2023 מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס ההתפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

ביום 24 ביולי 2024 פרסם הממונה חוזר הכולל עדכון הנחות ברירת המחדל המשמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה.

לעניין אומדן ראשוני של השפעת חוזר זה על יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2023, ראה סעיף 3.2.3 בדוח הדירקטוריון.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח (המשך)

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

מדיניות מגדל ביטוח היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת מגדל ביטוח להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה בהיותה גוף מוסדי, כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה.

ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032.

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032.

ביום 20 במרס 2024 שב ובחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון והותיר ללא שינוי את יחס כושר הפירעון שבו מגדל ביטוח תשאף לפעול, בטווח של 155% עד 175%. בנוסף, בהתחשב בגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות מגדל ביטוח, לרבות התנודתיות הגלומה בהם והשפעתה על יחס כושר הפירעון, ועל מנת לתמוך בהשגת היעדים ארוכי הטווח של מגדל ביטוח ובצעדים הכלולים בתכנית האסטרטגית, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח לעדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי בשנים הקרובות, כך שיהלום את קצב בניית ההון ההדרגתית של מגדל ביטוח ויתמוך בצמיחה איכותית, יציבה וארוכת טווח של יחס כושר הפירעון.

בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח עדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי לשיעור של 115% אשר יעלה באופן הדרגתי ויעמוד על שיעור של 140% בתום תקופת הפריסה (תום שנת 2032). יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה. בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032.

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון.

ה. דרישות ההון מחברה מנהלת

דרישות ההון מהחברה המנהלת בקבוצה כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה, חברה זו עומדת בדרישות תקנות ההון.

חברות מאוחדות המנהלות קרנות נאמנות ותיקי השקעות מחויבות בהון מזערי בהתאם להנחיות הרשות לניירות ערך. נכון למועד דוח זה, עומדות החברות המאוחדות בדרישות אלה.

1. דיבידנד שחולק

ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראה באור 9.2.

באור 7 - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

1. פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה, המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,972,287	8,617,474	9,190,005	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
26,397,493	26,715,355	25,433,010	נכסי חוב סחירים
17,195,281	17,473,225	17,200,128	נכסי חוב שאינם סחירים *
25,981,430	25,264,502	26,982,684	מניות
47,316,852	43,463,540	46,935,370	השקעות פיננסיות אחרות
116,891,056	112,916,622	116,551,192	סך הכל השקעות פיננסיות
16,580,074	16,707,175	18,726,175	מזומנים ושווי מזומנים
682,975	2,059,815	1,746,255	אחר
143,126,392	140,301,086	146,213,627	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
28,415	33,568	22,091	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
29,731	35,647	22,710	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

ליום 30 ביוני 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

25,433,010	-	4,852,061	20,580,949
17,178,037	5,918,970	11,259,067	-
26,982,684	5,132,469	-	21,850,215
46,935,370	26,483,378	879,724	19,572,268
<u>116,529,101</u>	<u>37,534,817</u>	<u>16,990,852</u>	<u>62,003,432</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

26,715,355	-	5,620,136	21,095,219
17,439,657	6,922,588	10,517,069	-
25,264,502	5,101,418	-	20,163,084
43,463,540	23,965,091	1,209,795	18,288,654
<u>112,883,054</u>	<u>35,989,097</u>	<u>17,347,000</u>	<u>59,546,957</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			

26,397,493	-	5,029,711	21,367,78
17,166,866	6,286,184	10,880,68	-
25,981,430	4,653,449	-	21,327,98
47,316,852	25,510,61	2,876,971	18,929,26
<u>116,862,641</u>	<u>36,450,24</u>	<u>18,787,36</u>	<u>61,625,03</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
36,450,245	25,510,612	4,653,449	6,286,184
2,215,903	1,698,939	146,564	370,400
(1,255,272)	(1,007,873)	(72,539)	(174,860)
1,815,319	1,334,833	404,995	75,491
(1,307,960)	(1,053,133)	-	(254,827)
(383,418)	-	-	(383,418)
37,534,817	26,483,378	5,132,469	5,918,970

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד (*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

מתוכנן (*)

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
32,542,041	20,921,038	4,869,736	6,751,267
2,450,640	1,812,706	156,004	481,930
(1,021,130)	(724,486)	(85,025)	(211,619)
2,894,893	2,360,138	217,278	317,477
(460,880)	(404,305)	(56,575)	-
(416,467)	-	-	(416,467)
35,989,097	23,965,091	5,101,418	6,922,588

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד (*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

מתוכנן (*)

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
נכסי חוב שאינם סחירים	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,035,944	25,756,117	4,981,411	36,773,472
196,045	870,703	91,998	1,158,746
(90,888)	(463,063)	(3,274)	(557,225)
66,230	742,974	62,334	871,538
(174,933)	(423,353)	-	(598,286)
(113,428)	-	-	(113,428)
<u>5,918,970</u>	<u>26,483,378</u>	<u>5,132,469</u>	<u>37,534,817</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2024

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד (*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) מתוכם

195,688	887,970	91,998	1,175,656
---------	---------	--------	-----------

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
נכסי חוב שאינם סחירים	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,897,801	22,815,298	5,067,307	34,780,406
148,493	805,589	(17,668)	936,414
(105,043)	(416,475)	(79,344)	(600,862)
60,398	1,164,984	158,454	1,383,836
-	(404,305)	(27,331)	(431,636)
(79,061)	-	-	(79,061)
<u>6,922,588</u>	<u>23,965,091</u>	<u>5,101,418</u>	<u>35,989,097</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד (*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

(*) מתוכם

148,492	783,202	(30,416)	901,278
---------	---------	----------	---------

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

ביוני 2023

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות		
מבוקר			
אלפי ש"ח			
32,542,041	20,921,03	4,869,736	6,751,267
2,446,366	2,093,285	(339,453)	692,534
(2,374,489)	1,805,095)	(149,869)	(419,525)
5,763,189	4,705,689	397,677	659,823
(535,070)	(404,305)	(124,642)	(6,123)
(1,500,693)	-	-	1,500,693)
108,901	-	-	(** 108,901
<u>36,450,245</u>	<u>25,510,61</u>	<u>4,653,449</u>	<u>6,286,184</u>
2,345,841	2,070,898	(352,662)	627,605

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד^(*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות אל רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

^(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31

בדצמבר 2023

^(**) העברות אל רמה 3 נובעות מנייר ערך שלגביו הופסק פרסום נתונים נצפים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024		2023	2024	
	שווי הוגן			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
30,010,292	29,912,892	29,280,324	24,898,529	24,680,626	25,526,462	אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *
1,788,865	1,658,194	1,869,513	1,810,709	1,665,205	1,921,275	<u>נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה</u>
408,244	414,598	360,956	356,258	354,868	321,527	מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
2,197,109	2,072,792	2,230,469	2,166,967	2,020,073	2,242,802	פקדונות בבנקים
32,207,401	31,985,684	31,510,793	27,065,496	26,700,699	27,769,264	סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
						סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
			35,963	37,878	28,339	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(*) השווי ההוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של המכשירים הפיננסיים המוצגים על פי שוויים ההוגן. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה, חייבים ויתרות חובה תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ליום 30 ביוני 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,027,149	-	1,485,429	13,541,720	נכסי חוב סחירים
291,788	239,831	-	51,957	מניות
6,819,220	4,745,158	247,890	1,826,172	אחרות
22,138,157	4,984,989	1,733,319	15,419,849	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,113,387	-	1,561,269	13,552,118	נכסי חוב סחירים
252,079	246,457	-	5,622	מניות
6,002,768	4,215,128	353,710	1,433,930	אחרות
21,368,234	4,461,585	1,914,979	14,991,670	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
16,032,719	-	1,272,114	14,760,605	נכסי חוב סחירים
258,555	244,330	-	14,225	מניות
6,588,765	4,482,662	455,006	1,651,097	אחרות
22,880,039	4,726,992	1,727,120	16,425,927	סך השקעות פיננסיות אחרות

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,726,992	4,482,662	244,330	-
יתרה ליום 1 בינואר 2024			
244,504	244,006	498	-
48,475	59,106	(10,631)	-
(249,148)	(245,204)	(3,944)	-
276,201	266,623	9,578	-
(62,035)	(62,035)	-	-
4,984,989	4,745,158	239,831	-
יתרה ליום 30 ביוני 2024			
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד (*)			
ברווח כולל אחר			
תקבולי ריבית ודיבידנד			
השקעות מימושים			
(*) מתוכם			
סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2024			
250,495	249,997	498	-

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
3,940,878	3,711,169	229,709	-
יתרה ליום 1 בינואר 2023			
182,810	169,236	13,574	-
165,202	183,185	(17,983)	-
(182,268)	(181,849)	(419)	-
398,530	372,541	25,989	-
(43,567)	(39,154)	(4,413)	-
4,461,585	4,215,128	246,457	-
יתרה ליום 30 ביוני 2023			
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד (*)			
ברווח כולל אחר			
תקבולי ריבית ודיבידנד			
השקעות מימושים			
(*) מתוכם			
סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023			
178,554	167,554	11,000	-

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מידת שווי הוגן במועד הדיווח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים
פיננסיים זמינים למכירה

השקעות פיננסיות			נכסי חוב שאינם סחירים
סה"כ	אחרות	מניות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

4,782,738	4,541,831	240,907	-
108,761	106,230	2,531	-
54,346	59,571	(5,225)	-
(117,901)	(113,993)	(3,908)	-
219,046	213,520	5,526	-
(62,001)	(62,001)	-	-
<u>4,984,989</u>	<u>4,745,158</u>	<u>239,831</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2024

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2024

מתוכם *

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברוח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 ביוני 2024

<u>106,830</u>	<u>104,299</u>	<u>2,531</u>	<u>-</u>
----------------	----------------	--------------	----------

מידת שווי הוגן במועד הדיווח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים
פיננסיים זמינים למכירה

פירוט של תוצאות הפעילות			
סה"כ	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים
	אחרות	מניות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

4,234,126	4,010,019	224,107	-
116,367	102,848	13,519	-
50,704	53,708	(3,004)	-
(109,171)	(108,752)	(419)	-
213,126	196,459	16,667	-
(43,567)	(39,154)	(4,413)	-
<u>4,461,585</u>	<u>4,215,128</u>	<u>246,457</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2023

מתוכם *

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברוח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 ביוני 2023

<u>112,111</u>	<u>101,166</u>	<u>10,945</u>	<u>-</u>
----------------	----------------	---------------	----------

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	מבוקר אלפי ש"ח	

3,940,878	3,711,169	229,709	-
-----------	-----------	---------	---

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

394,554	380,057	14,497	-
(584)	21,641	(22,225)	-
(421,605)	(416,961)	(4,644)	-
868,017	829,481	38,536	-
(54,268)	(42,725)	(11,543)	-

ברווח והפסד *

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

4,726,992	4,482,662	244,330	-
-----------	-----------	---------	---

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

^(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2023

389,050	377,202	11,848	-
---------	---------	--------	---

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")^{*}
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
מכירות בחסר
סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

^{*} השווי ההוגן של אגרות החוב הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2023	2024		2023	2024
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
5	51	50	5	51	50
-	1,611	-	-	1,748	-
5,728,590	4,965,274	5,616,947	5,832,309	5,176,146	5,850,535
921,023	884,194	817,655	927,679	911,997	838,572
6,649,618	5,851,130	6,434,652	6,759,993	6,089,942	6,689,157
310,755	1,568,442	1,006,976	310,755	1,568,442	1,006,976
94,228	155,579	125,086	94,228	155,579	125,086
56,997	44,633	41,189	56,997	44,633	41,189
461,980	1,768,654	1,173,251	461,980	1,768,654	1,173,251
7,111,598	7,619,784	7,607,903	7,221,973	7,858,596	7,862,408
			137,520	124,667	135,348
			7,359,493	7,983,263	7,997,756

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד. היתרה בדוחות הכספיים של זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי הוגן שלהם.

ליום 30 ביוני 2024			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
31,592	1,100,470	-	1,132,062
41,189	-	-	41,189
72,781	1,100,470	-	1,173,251

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2023			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
25,621	1,691,228	7,172	1,724,021
44,633	-	-	44,633
70,254	1,691,228	7,172	1,768,654

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2023			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
מבוקר			
אלפי ש"ח			
3,191	401,792	-	404,983
56,997	-	-	56,997
60,188	401,792	-	461,980

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטת הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היות תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היות אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, לרבות תובענות שהגשתן כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"). בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים ותובענות מהותיות אחרות, בסעיף (ה) להלן מוצג סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד החברה ו/או חברות מאוחדות של החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברות המאוחדות. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה ו/או החברות המאוחדות להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. ההליכים הייצוגיים מצויים בשלבים שונים של הבירור המשפטי, החל מהשלב של בירור הבקשה לאישור תובענה כייצוגית ועד לשלב שבו תביעה אושרה כייצוגית והיא מתבררת ככזו. חלק מההליכים הייצוגיים מצויים בהליכי ערעור.

ניתן להגיש תובענות ייצוגיות בעילות שונות המפורטות בחוק לעניין זה והן כוללות ביחס למבטח כל ענין שבין החברה לבין לקוח, בין אם התקשרו בעסקה ובין אם לאו. במסגרת החוק נקבעו תהליכים ומגבלות בכל הנוגע להסדרי פשרה בתובענות ייצוגיות שמקשות על כינון פשרה בתובענות ייצוגיות ובהן, בין היתר, זכות ליועץ המשפטי לממשלה ולגורמים אחרים להגיש התנגדות להסדר הפשרה וכן מינוי בודק ביחס להסדר הפשרה. היקפה של התובענה הייצוגית נקבע עם אישורה והוא תלוי בעילות התביעה שאושרו והסעד שאושר ביחס לעילות אלו.

בהליכים משפטיים או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") - דהיינו הסתברות העולה על 50%) כי טענות התביעה תתקבלנה וההליך יתקבל (או במקרה של בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יאשר ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי ביהמ"ש, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי ביהמ"ש והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות בערעור, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה בערעור תתקבלנה.

במקרה בו, במי מההליכים גובשה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפרשה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגבוה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הפרשה בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים ואחרים כמפורט בבאור זה להלן אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים המפורטים בסעיפים 26 ו-30 עד 37 בטבלה שלהלן, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות או הפרשה בגובה נכונות החברה ו/או חברות מאוחדות לפשרה, לפי העניין.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות

להלן פירוט של הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות העומדות ותלויות כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה, בסדר כרונולוגי לפי מועד הגשתן:

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב בפרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדין ביחס לרכיבים ו/או כיסויים מסוימים בפוליסה ובסכום החורג מן הסכום המותר. במסגרת הסעדים נכללה בקשה להורות על החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כתת שנתיים שלא כדין וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיים" בנסיבות ובסכום החורגים מהמותר.	ביולי 2016 נתן בית המשפט החלטת המאשרת את התובענה כייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיים ביחס לרכיב גורם פוליסה או ביחס לפוליסות המבטחות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. מגדל ביטוח ויתר החברות הנתבעות הגישו בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לבית המשפט העליון. במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור וביטל את החלטת בית המשפט המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. ביולי 2019 הורה בית המשפט העליון על קיום דיון נוסף בפני הרכב של 7 שופטים. בפברואר 2020 הוגשה עמדת היועמ"ש לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר, את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה. יצוין, כי עמדת המאסדר, בערכאה הדיונית הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיים ביחס לרכיבי הגבייה. ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון בדיון הנוסף, אשר ביטל את פסק הדין בבקשת רשות הערעור וקבע כי אין ליתן מעמד בכורה לעמדת המאסדר וכי מעמדה הוא ככל רשות מנהלית. בהתאם נקבע כי פסק דין שניתן על ידי בית משפט המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור והתובענה הייצוגית תתברר לגופה. בחודש מאי 2023 הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור. הצדדים הגישו תצהיר עדות ראשית. והתיק נקבע להוכחות. החל מהרבעון הראשון לשנת 2024, מתקיימים מגעים בין באי כוח התובעים המייצגים לבין באי כוח הנתבעות, בהמשך להפניית המגשר בתיק.	כ-2,300 מיליון ש"ח. מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.

1 תאריך ההגשה של התובענות והבקשות הינו התאריך של הגשת התובענה והבקשה המקורי והערכאה הינה הערכאה בה הוגש במקור ההליך.
2 הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.
3 הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, כפי שהתבקש בבקשת האישור שהוגשה לראשונה בהליך, קבוצה אשר מהווה בסיס לאומדן סכום התובענה בכתב התביעה אלא אם צוין אחרת.
4 הסכום אותו העריך התובע בתביעה המקורית. אלא אם צוין אחרת הסכומים נקובים בקירוב.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	באוגוסט 2015 ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית בכל הקשור להפרשי הצמדה, ומקבלת את בקשת האישור ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פסק דין. הנתבעות הגישו בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, ובדיון שהתקיים באוגוסט 2016 משכו את בקשת רשות הערעור שהוגשה, תוך שמירת טענותיהן. ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה"). יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית. עוד נקבע, כי ימונה מומחה לצורך מימושו וחישוב ההשבה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי. במאי 2021 מגדל ביטוח ונתבעות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. בנובמבר 2022 בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של הנתבעות לשוב ולהעלות את הטענות בערעור על פסק הדין הסופי.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁵ .

⁵ לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	המשך				בינואר 2023 בית המשפט מינה מומחה בתיק בהתאם לפסק הדין. יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד מגדל ביטוח באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי יתייטר ניהול תביעה נוספת זו ובקשת אישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה מלכתחילה למען הזהירות בלבד, למקרה שבית המשפט יקבע אחרת ביחס לחברי הקבוצה. ראה לעניין זה תביעה 10 בבאור זה להלן.	
3	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדין, ולחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבוטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת האישור כנגד מקפת ויתר הנתבעות. בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהא כמבוקש בבקשת האישור ותכלול כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מהנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה. עילות התביעה שאושרו הן הפרת חובת תום לב; הפרת חובת נאמנות; והפרת חובת גילוי יזום. השאלות לדיון בתובענה הייצוגית הינן, האם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שייגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כן, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה ולאחר מכן נוהלו הליכים מקדמיים. בחודש ינואר 2024 הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	48 מיליון ש"ח לכל הפחות מבלי שכלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתת ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	באפריל 2020 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור כנגד מגדל ביטוח ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח במגדל ביטוח ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין ספטמבר 2012 לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביוני 2020 הוגש כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור המתנהלים ע"י הנתבעות האחרות. על הצדדים להליך לעדכן את בית המשפט בהודעה משותפת האם הגיעו לכלל הסכמות עד לחודש אוקטובר 2024.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
5	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמית קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	בנובמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב דחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וקבע, בין היתר, כי הפרקטיקה שהייתה נהוגה בעת הרלוונטית לבקשת האישור וקודם לתיקון מספר 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 לא הייתה אסורה על פי החוק. בינואר 2023 הומצא למגדל ביטוח כתב ערעור לבית המשפט העליון. באוגוסט 2023 הוגשה תשובת מגדל ביטוח לערעור, ונקבע מועד לדיון בערעור.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום
6	1/2016	מבוטח נ' מגדל ביטוח	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת"). התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט"). הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות ההוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי, החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2017 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון נדחתה. בפברואר 2018 דחה בית הדין לעבודה את בקשת התובע לאשר את התביעה כייצוגית על יסוד תיק גרניט וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבוטחיה בנפרד. באפריל 2018 הודיע היועץ המשפטי לממשלה, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייבץ בתיק. במאי 2020, לאחר שהמבקש הגיש את סיכומיו בתיק ובטרם הגישה מגדל ביטוח את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט. בספטמבר 2021 נדחתה התביעה הייצוגית בתיק גרניט ונקבע, בין היתר, שהנתבעת אינה מחוייבת להעניק מקדם מובטח למבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים הונית אשר אין בה הפקדות סימטריות בפוליסת ביטוח קצבתית. בינואר 2022 הוגש ערעור לבית המשפט העליון בתיק גרניט. בית הדין הורה על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעת בית המשפט העליון בערעור בעניין גרניט. במאי 2023, ניתן פסק הדין בערעור בתיק גרניט, הדוחה את הערעור לאחר שהמערערת חזרה בה ממנו. במרס 2024 הגיש המבקש לבית הדין בקשה לקביעת מועד לדיון בתיק כדי להסדיר את הדיון בשתי הקבוצות שלטענתו נותר טעם לדון בעניין, אף לאחר פסק הדין בתיק גרניט. בית הדין קבע את התיק לדיון בחודש ספטמבר 2024.	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל שבניהולה, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרום חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא בכספים המצויים בקרן הפנסיה שבניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור; וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במרס 2018 הועבר התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביולי 2018 פנה בית הדין לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים תקפים לתיק זה. בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדה שהגיש בתיק מקביל. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות, וזאת בגין הטענה לגביית הוצאות ישירות שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט ("פוליסות חיסכון"). על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק זה עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל. ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות ג(3) ו-ג(4) לבאור זה להלן.	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
8	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי האשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי.	בפברואר 2021 ניתנה החלטה המורה על אישור התובענה כייצוגית, כמפורט להלן: חברי הקבוצה: מבוטחי מגדל ביטוח שרכשו ביטוח בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי המוכר על-ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה מגדל ביטוח את הוראות הדין. באפריל 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור. בינואר 2022 עוכבו ההליכים עד למתן החלטה בבקשת רשות הערעור. ביולי 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה ("היועמ"ש") את עמדתה בתיק לפיה, הגדרת "בית חולים" בפוליסות הביטוח, עליה הסתמכה מגדל ביטוח בדחיית תביעות הביטוח, מהווה סייג לחבות על פי הפוליסה. לעמדת היועצת המשפטית לממשלה, סייג זה לא הודגש כנדרש בהסדר התחיקתי הרלבנטי, ומשכך מנועה מגדל ביטוח מלהסתמך עליו. ביולי 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה מוסכמת למחיקת בקשת רשות הערעור אשר התקבלה ללא צו להוצאות. הצדדים פנו להליך גישור. באפריל 2023 הוגש לאישור בית המשפט המחוזי בתל אביב הסכם פשרה, הכולל החזר כספי בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח, הוראות ביחס להסדרת התנהלות עתידית של מגדל ביטוח וכן תשלום גמול לתובעת ושכר טרחה לבא כוח התובעת, בסכומים לא מהותיים. בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה. ביולי 2024 הוגשה עמדת היועמ"ש להסדר הפשרה, לפיה אין מקום לאשר את ההסדר במתכונת הנוכחית, ממספר טעמים הנוגעים בעיקרם להסדרה העתידית ומנגנון הפיצוי. מגדל ביטוח נערכת להגשת התייחסותה לעמדת היועמ"ש, כאשר בית המשפט אינו כבול לעמדת היועמ"ש או לתגובות הצדדים.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	5/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות נוסחת הכוללות השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה. בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים במגדל ביטוח, ואשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת. חברות הביטוח, לרבות מגדל ביטוח התנגדו לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. מגדל ביטוח הגישה תגובתה לבקשה זו. במאי 2021, בית המשפט קבע כי התובענות ידונו בפני אותו מותב. המותב אליו הועברו התיקים קבע כי ההליכים יעוכבו עד להכרעתו של בית המשפט העליון בערעורים שהוגשו על התביעה הייצוגית שאושרה נגד חברת ביטוח אחרת. בספטמבר 2021 חברת הביטוח האחרת עדכנה את בית המשפט כי ניתן פסק דין במסגרת הערעור. הערעור של התובע באותו הליך נדחה ובקשת רשות הערעור מטעם חברת הביטוח שהתמקדה בהגדרת הקבוצה וסוגיית ההתיישנות התקבלה בחלקה. במרס 2022 המבקש הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור המופיעה בסעיף 11 לטבלה זו להלן. בפברואר 2024 בית המשפט הורה על איחוד בקשת אישור זו עם הבקשה המפורטת בסעיף 11 לטבלה זו להלן, ועל הגשת כתב תביעה ובקשת אישור מאוחדים ומתוקנים. בהתאם להחלטה שניתנה ביוני 2024 במסגרת בקשת רשות ערעור על איחוד הבקשות כאמור, ההליכים יידונו במאוחד, כאשר כל בקשת אישור תתנהל בהתאם לכתבי הטענות המקוריים שהוגשו בנפרד.	692 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
10	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 2 לעיל ("התביעה הראשונה"), והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שבית המשפט ידחה את בקשתו להרחבת הקבוצה עד למועד מתן פסק הדין שם.	כל מי שקיבל ו/או יקבל, במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 (לאחר מועד החלטת האישור בתובענה הראשונה) ועד למתן פסק הדין בתובענה זו, תגמולי ביטוח ממגדל ביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייחר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. בנובמבר 2022, בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור שהוגשה בתובענה מספר 2 לעיל, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 2 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות וסעדים ²	מרכזיות, עילות	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11	6/2019 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.	
					בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש שהגיש כנגד מגדל ביטוח בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 9 לטבלה זו לעיל, להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למותב שדן בתובענה אותה הגיש ובהתאם הדיון בתובענה יתקיים בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.		
					במרס 2022 המבקש בבקשת אישור המופיעה בסעיף 9 לעיל, הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור.		
					מגדל ביטוח והמבקשת הגיבו על בקשת המחיקה. בפברואר 2024 בית המשפט הורה על איחוד בקשת אישור זו עם הבקשה המפורטת בסעיף 9 לטבלה זו לעיל, ועל הגשת כתב תביעה ובקשת אישור מאוחדים ומתוקנים.		
					בהתאם להחלטה שניתנה ביוני 2024 במסגרת בקשת רשות ערעור על איחוד הבקשות כאמור, ההליכים יידונו במאוחד, כאשר כל בקשת אישור תתנהל בהתאם לכתבי הטענות המקוריים שהוגשו בנפרד.		

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	2/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, וללא הסכמה וכי על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר. במסגרת הבקשה צוין כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר. עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה. הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות הדין.	כל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק נקבע להוכחות. בינואר 2023 הוגשה בקשת אישור מתוקנת. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. ביוני 2024 הגישה מגדל ביטוח תשובה מטעמה לבקשת האישור המתוקנת.	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסיעה, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת"). עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.	כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.	בחודש אפריל 2020 הוגשו שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בטעות דומות. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות. בקשת אישור אחת ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח) נמחקה ושתי הבקשות שנותרו אוחדו והוגשו מחדש באפריל 2021. בינואר 2023 התקיים דיון קדם המשפט במהלכו בית המשפט הציע לצדדים בתיק זה לפנות לגישור. הנתבעות הודיעו לבית המשפט שהן אינן מעוניינות בגישור. הצדדים הגישו סיכומים מטעמם.	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
14	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניין שגוי. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן. הסעדים העיקריים: להורות לנתבעות להפסיק את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; ולהורות נתבעות לעדכן את הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכה בגין מס בפועל ובין אם טרם נוכה).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. מגדל מקפת הגישה בקשה להגשת הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים. ביוני 2020 בית המשפט הביע את עמדתו, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג', לפיה היא מקבלת את עמדת המשיבות ביחס לפרשנות הדין בנוגע לסיווג ההפרשות החייבות במס בקרן השתלמות תוך שהיא מציינת כי המשיבות מהוות רק צינור להעברת כספים לרשות המיסים. לעמדת הרשות, הטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, ולפיכך יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'. בינואר 2022 בית המשפט החליט לצרף את רשות המיסים כמשיבה לבקשה והמליץ לצדדים לפנות לגישור. באוגוסט 2022 הוגשה תגובת רשות המיסים לבקשה שהוגשה נגדה, במסגרת בקשת האישור, לפיה היא סבורה כי דין הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הינו דחיה. הצדדים מצויים בהליך גישור.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל - אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניכתה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים לרכישה מתוך הפקדות המעסיק, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו בין אוגוסט 1999 לדצמבר 2003 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכה על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת מגדל ביטוח בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. בעמדה צוין כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת שנת 2004, בהתאם לתקנה 45 לתקנות מס הכנסה כנוסחה ביום 1 בינואר 2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי בנושא. בדצמבר 2021, העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה הכוללת הוראות לביצוע השבה, ככל שימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה (להלן: "הדרישה"). במסגרת הדרישה נקבע שעל מגדל ביטוח להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין. במרס 2022 הגישה מגדל ביטוח לרשות שוק ההון את עמדתה ביחס לדרישה, וכן קיימה פגישה בנושא עם רשות שוק ההון. טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת מגדל ביטוח כאמור. ראה לעניין זה את סעיף ו(7) לבאור זה להלן.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	המשך				בחודש ינואר 2024 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור כנגד מגדל ביטוח. אישור התובענה מתייחס לכל מבוטח שהתקשר עם המשיבה לרכישת ביטוח מנהלים בתקופה הרלוונטית ואשר בשבע השנים שקדמו להגשת ההליך דנן כספים שהופרשו עבורו בגין גמל או פיצויי פיטורין יועדו לרכישת ביטוח אבדן כושר עבודה. כמו כן, במסגרת הבקשה נדחתה טענת המבקש בכל הנוגע לכיסוי ריסק מוות (ובכלל זה הטענה לפיה בפוליסות שנרכשו בתקופה הרלוונטית, ניתן היה לייעד רק 1.3% מהשכר לרכישת ריסק מוות). ביחס לדחיית טענות אלו, הגישו התובעים בינואר 2024 בקשת רשות ערעור לבית הדין הארצי לעבודה. בית הדין הארצי קבע כי בקשת רשות הערעור תתברר כערעור. ההליך בפני בית הדין האזורי מעוכב עד להכרעה בערעור. הליך הערעור מצוי בשלב הגשת סיכומי הצדדים.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	6/2020 מחוזי - מחוז מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון ההלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם. על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. היועץ המשפטי לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה. הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון הגיש עמדה לפיה, בין היתר, השאלה האם מדובר בתנאי מקפח הינה שאלה משפטית הנתונה לסמכות בית המשפט וככל שבית המשפט יקבל את התובענה, ההשבה עצמה צריכה להיעשות מכספי העמיתים. באפריל 2023, ניתנה החלטה להעביר את הדיון בתיק לבית הדין לעבודה. בדצמבר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט הציע לצדדים מתווה פשרה לסיום ההליך.	מעל 3 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
17	7/2020 מחוזי - מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"), גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, הפרה של הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. בינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. באוגוסט 2022 הוגשה השלמת טיעון מטעם מגדל ביטוח ויתר המשיבות. בעקבות הסכמת הצדדים, מונה מומחה מוסכם.	228 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	3/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביתו בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מפרות את תנאי חוזה הביטוח בכך שהן מסרבות לממן את הוצאות התובעים לרכישת קאנביס רפואי, וזאת על אף שהקאנביס הרפואי אושר לשימוש בהתוויה רפואית במספר מדינות מערביות, אשר תנאי חוזה הביטוח הפנו אליהן. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביתו לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קאנביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלות והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביתו לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. במרס 2022 בית המשפט המליץ לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח ביחס לכלל הנתבעות.
19	4/2021 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישור באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנובמבר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הציע לצדדים לפנות להליך גישור, אשר לא צלח. שלב ההוכחות בתיק הסתיים. ביולי 2024 התקיים דיון, אשר במסגרתו נקבע כי הצדדים יבואו ביניהם בדברים ויעדכנו את בית המשפט האם הגיעו למתווה מוסכם. במקביל, ניתנו על-ידי בית המשפט הוראות להגשת סיכומים.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
20	7/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי מנהלים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת קבלת גמלה הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5% (או בכל שיעור אחר), וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחד. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלה החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 9 ו-11 בטבלה לעיל. ביוני 2023 הוגשה בקשת מגדל ביטוח והחברות האחרות למחיקת התגובה לתשובה, וכן הוגשו תשובה לבקשה ותגובה לתשובה לבקשה. במרס 2024 נדחתה הבקשה למחיקת התגובה לתשובה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
21	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת למבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לא תיקנית ואשר רכבם נפגע בתאונה ונגרם לו נזק של ירידת ערך, תגמולי ביטוח בגין ירידת ערך, בטענה שהפוליסה אינה מכסה שיפוי בגין נזק זה. עילות התביעה העיקריות הינן הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א 1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה. סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ- 20,061 ש"ח. לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תקנית של מגדל ביטוח.	בחודש אוגוסט 2023 הוגש הסדר פשרה לאישור בית המשפט, הכולל תשלום של פיצוי לקבוצה בסכום לא מהותי וכן תשלום גמול ושכ"ט בסכומים לא מהותיים. בחודש אוקטובר 2023 הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
22	5/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת דירה נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח בוחרת להעביר ללקוח תגמולי ביטוח או כספים ששילם, באמצעות המחאה וזאת תוך הפרת הוראות חוזר גופים מוסדיים 9-9-2016 בעניין בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור, לפיו העברת כספים ללקוח יהיו בהעברה בנקאית או בכרטיס אשראי.	לקוחות של מגדל ביטוח שהועברו להם כספים בידי מגדל ביטוח באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים פנו להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.
			תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו את ההמחאות ונגרמו להם נזקים.	תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות.	במאי 2024 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, הקובע מתווה השבה ללקוחות מגדל ביטוח בתחום הביטוח הכללי, אשר הועבר להם זיכוי בגין דמי ביטוח (פרמיה) באמצעות המחאות שלא נפדו.	
					בהתאם להסכם הפשרה, מגדל ביטוח תשיב למבוטחים שסכום ההשבה שלהם עולה על הסכום שנקבע בהסכם הפשרה, את מלוא סכום ההשבה, בכפוף לתנאים הקבועים בו. בנוסף, הסכם הפשרה מגדיר שיעור מסכומי ההשבה שיועברו לקרן לניהול ולחלוקת כספים שנפסקו כסעד לציבור, וזאת ביחס למבוטחים שלא השיבו להודעות מגדל ביטוח בהתאם למתווה האמור בהסכם הפשרה וביחס למבוטחים שסכום ההשבה הפרטני שלהם נמוך מהסכום שנקבע בהסכם הפשרה.	
					הסכם הפשרה כולל בנוסף, התייחסות לעניין הסדרת התנהלות עתידית בגין החזר פרמיה ותשלום גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחה לבאי כוחו.	
					ביוני 2024 בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה.	
23	8/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי בפרסום של מגדל ביטוח הובטחה הנחה מלאה לילד הצעיר במשפחה, מבין ארבעה ילדים או יותר, וזאת עד גיל בגרות; וכי התובע הסתמך על פרסום זה ורק לאחר ההתקשרות, הבהירה מגדל ביטוח לתובע כי ההנחה תינתן לילד הבוגר.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כלל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות בריאות, אשר נחשפו במישרין או בעקיפין, לפרסומי מגדל ביטוח, המציינים "ילד רביעי ואילך חינם" והתקשרו עימה, לפי הטענה, בהתאם להצעה המופיעה בהם.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק נקבע להוכחות.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
24	9/2022 מחוזי- מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה, כי מגדל ביטוח אינה מפצה את מבוטחיה במחצית מעלויות הניתוח בפועל בבית חולים פרטי, אלא משלמת לפי מדד מחירון משרד הבריאות; וכן בטענה כי מגדל ביטוח אינה משפה את המבוטחים בדמי השתתפות עצמית ששילמו לביצוע הניתוח, וזאת כנטען, בניגוד לתנאי הפוליסה.	הקבוצות בשמן מוגשת בקשת האישור: 1. כל מבוטחי מגדל ביטוח בעבר ובהווה, אשר רכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של המבקש, ואשר אירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי מגדל ביטוח ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית. 2. כל מבוטחי מגדל ביטוח בעבר ובהווה, שרכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של התובע, ואירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), בגינו המבוטחים שילמו דמי השתתפות עצמית, שלא הוחזרו להם כנטען על ידי מגדל ביטוח, והכל החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי מגדל ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקש הגיש תגובה לתשובה לבקשת האישור. התקיימו דיוני הוכחות והוגשו סיכומים על-ידי הצדדים.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
25	9/2022 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה לאפליה פסולה שנוקטות מגדל ביטוח ונתבעות נוספות, כלפי גברים המבוטחים בפוליסות הבריאות שלהן, על רקע מינם בלבד. בהתאם לכך, נטען שהנתבעות מונעות מגברים שמשלמים פרמיה נוספת עבור נספח שירותים אמבולטוריים, לקבל החזר הוצאות שהוציאו עבור תינוקם, בטענה כי רק נשים זכאיות לקבל החזרים עבור הוצאות הקשורות להריון, לידה וטיפול ברך הנולד.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל המבוטחים בביטוח בריאות אצל הנתבעות, אשר הפוליסות שלהם (או נספחיה) כוללות כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים ו/או מהטעם שנעזרו בשירותיה של פונדקאית לצורך ההריון והלידה וכן כל המבוטחים אצל המשיבות בביטוח בריאות, או אדם שביקש לערוך אצל אחת או יותר מהנתבעות ביטוח בריאות ואשר נחשף למדיניות המפלה של הנתבעות בקשר למתן כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, לנשים בלבד, וסבל בעקבות זאת נזק בין היתר בשל השפלה ופגיעה בכבוד בגין ההפליה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביוני 2024 הודיעו המשיבות כי הן לא הגיעו להסכמה עם המבקשים לפנות להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
26	6/2023 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת משכנתא נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח מחדשת את פוליסת ביטוח המשכנתא באופן אוטומטי, ללא ידוע וללא קבלת הסכמת הלקוח, וזאת עם תנאים חדשים הכוללים לכאורה ייקור של דמי הביטוח. על פי הטענה, ייקור זה הינו אל מעבר לעליית המדד, ומגלם, בין היתר, את ביטול ההטבה שניתנת למבוטחים בשנה הראשונה.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל לקוחות המשיבה אשר המשיבה האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה תוך ייקור הפרמיה מעבר לעליית המדד אף בדרך של ביטוח הטבה, ללא ידוע כנדרש בד"ו/או ללא קבלת הסכמתם כנדרש בד"ו, במגבלת תקופת ההתיישנות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מצויים בהליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
27	7/2023 בית הדין האזורי לעבודה ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי מגדל מקפת נוהגת להחתיים מראש חלק מעמיתיה, בעת הצטרפותם לקרנות הפנסיה שבניהולה, על הסדר הארכת ביטוח המאפשר ניכוי אוטומטי של עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה, למשך תקופה כוללת שלא תעלה על 24 חודשים, וזאת לפי הטענה, שלא בהתאם להסדר הקבוע בהוראות הדין.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל מי אשר המשיבה ניכתה את עלות הריסק מיתרת החסכון הפנסיוני הצבורה שלו בניגוד להוראות הדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	הוגשה תשובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקשת בסך העולה על 4 מיליון ש"ח.
28	9/2023 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי בעת תקלה המחייבת הרמה לצורך גרירתם של רכבים המונעים קדמית או בהנעה מלאה, היברידיים או חשמליים או אלו המונעים על ידי מחשב, מגדל ביטוח מסרבת לספק את השירות ודורשת תשלום נוסף.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה קבוצת הצרכנים, אשר מחזיקה או החזיקה בכתבי שירות מטעם המשיבה ב-7 השנים האחרונות, אשר רכבם מצריך אפשרות או מחייב גרירה בהרמה בעת השבתת הרכב (המחייב גרירה למוסך).	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש באופן מצרפי ובהתייחס לכל חברות הביטוח הנתבעות בבקשת האישור, ועומד על סך של 80 מיליון ש"ח.
29	11/2023 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי באירוע קיצוני כדוגמת מלחמת "חרבות ברזל" צפויה ירידה חדה בסיכון עבור חברות הביטוח בפוליסות ביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי, שלא הובאה בחשבון בקביעת גובה הפרמיה במועד רכישת הביטוח. על כן, לטענת התובעים, יש לבצע השבה חלקית או מלאה של הפרמיה, בפוליסות שבהן מרכיבי הסיכון פחתו משמעותית (ואף לא קיימים).	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה "המבוטחים בפוליסות הביטוח השונות של המשיבות לאור התקפת הפתע בשבת חג שמחת תורה 7 אוקטובר 2023 לא סיפקו ולא יספקו למבוטחים מלוא השירותים ו/או הכיסויים הביטוחיים על ידי מי מהמשיבות עד סיום המלחמה - במצב חירום לאור ובהתאם לחוקים והנחיות החירום המשתנות ומתעדכנות השכם וערב" (לשון הבקשה). כמו כן, הוגדרו מספר תתי קבוצות בגוף הבקשה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. במאי 2024 התקיימה ישיבת קדם משפט בסופה הורה בית המשפט להודיע למבקשים להודיע האם הם עומדים על המשך ניהול ההליך, בשים לב לסיכויי הצלחתו. ביוני 2024 המבקשים הודיעו כי הם עומדים על המשך ניהול ההליך.	סכום הנזק הנתען של חברי הקבוצה ביחס לכלל הנתבעות, הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח. ביחס לאחת מתתי הקבוצות שהוגדרו בבקשות אישור - מגויסי צו 8, הוערך סכום הנזק הנתען ביחס לכלל הנתבעות בסך של כ-10 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים – בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
30	2/2024	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת תשלום תגמולי ביטוח במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב במקרה של אובדן גמור, מגדל ביטוח מפחיתה סכומים בגין "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", הגם שאלה לא צוינו בפני המבוטחים בשלב הטרם חוזי, בניגוד לחוזר "ביטוח רכב (רכוש) – תגמולי ביטוח במקרה של אובדן גמור".	כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח בגין פוליסת ביטוח מקיף לרכב, שנכרתה עם מגדל ביטוח, לרבות באמצעות המשיבה 1 (סוכנות ביטוח), במקרים של "אבדן גמור" או "אבדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל "משתנים מפחיתים/מיוחדים", זאת מבלי שמשתנים אלו הוצגו לו בשלב הטרם חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
31	4/2024	עמיתה (לשעבר) בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים בהם מבצע המעסיק הפקדות בדיעבד, מגדל מקפת מנכה מתוך ההפרשות או כספי החסכון הפנסיוני של עמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה, את עלות הכיסויים הביטוחיים למקרים של אובדן כושר עבודה או פטירה, באופן רטרואקטיבי, מבלי שהיה בכך כדי להקנות לעמיתים אלו זכות ביטוחית כלשהי, ומבלי שמגדל מקפת נשאה בסיכון כלשהו. זאת, לפי הטענה, בניגוד להוראות הדין, לרבות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופת גמל), התשע"ג-2013 ותקנוני הפנסיה.	כל מי שהיו בעבר או הינם בהווה עמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה של מגדל מקפת, וזו ניכתה מהפרשותיהם הפנסיוניות או מהחיסכון הפנסיוני כספים לטובת רכישת כיסויים ביטוחיים בניגוד לדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
32	4/2024	מבוטח בביטוח חיים ובראות נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי אתר האינטרנט של מגדל ביטוח אינו כולל התאמות נגישות לאנשים עם מוגבלות לצורך גלישה ראויה באתר, באופן המפר את הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 ואת תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג-2013.	כל אדם עם מוגבלות העשוי היה להזדקק למידע המצוי באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, שגלש ו/או ביקש לגלוש במישרין או באמצעות אחר באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, באמצעות מחשב ו/או טלפון נייד, בין שהשתמש בשירות כלשהו שבבעלות ו/או באחזקת ו/או בהפעלת מגדל ביטוח ו/או מי מטעמה, ואשר האפשרות לגלוש באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, כאמור, נמנעה ממנו או התאפשרה לו באופן חלקי. זאת, משעה שמגדל ביטוח לא סיפקה התאמות נגישות לשירותי האינטרנט לפי ת"י 5568 חלק 1 ות"י 5568 חלק 2, ברמת AA, ובכפוף לקבוע בסימן ג' לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013, מיום כניסת התקנות לתוקפן המחייב ועד לסיומו של הליך משפטי זה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסך של 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים – בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
33	5/2024	מבקש נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענת המבקש בדבר קיומה של הפליה לרעה במתן שירותים או מוצרים בפוליסות לביטוח נסיעות לחו"ל, אשר אינן כוללות כיסוי ביטוחי מפני "מחלות נפשיות" (המינוח כפי שנרשם בבקשת האישור).	מספר חברי הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור "משוערך כ-600,000 אנשים עם מוגבלות נפשית נפגעי נפש".	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. בשלב ראשוני זה, מגדל ביטוח לומדת את בקשת האישור והתובענה, אולם בכל הקשור לסעד המבוקש בגין פיצויים עונשיים, כאמור, יצוין כבר עתה כי עמדת מגדל ביטוח היא שהוא חסר בסיס.	פיצוי כספי למבקש ולחברי הקבוצה בסך כולל של 250 אלפי ש"ח, ופיצויים עונשיים בסך של 26 מיליארד ש"ח.
34	5/2024	מבוטח בביטוח נסיעות לחו"ל נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח מציעה הנחה ברכישת ביטוח נסיעות לחו"ל לחברי מועדוני הלקוחות "בהצדעה" ו-"ביחד בשבילך", אלא שבפועל מגדל ביטוח אינה מעניקה את ההנחה, ואף גובה מחיר גבוה יותר מחברי מועדוני הלקוחות, ביחס למחיר שהיא גובה מהקהל הרחב.	כל חברי מועדוני הלקוחות, וכל מי שהיה זכאי לקבלת הטבה אותה הציעה מגדל ביטוח ב-7 השנים האחרונות, אשר רכשו ביטוח נסיעות לחו"ל או כל מוצר ביטוח אחר על בסיס ההטבה כאמור, ובפועל לא קיבלו את ההנחה עליה הצהירה מגדל ביטוח.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
35	6/2024	מבקשים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מתקניי שמשות הפועלים מטעם הנתבעות במסגרת כתב שירות 'ביטוח שמשות', אינם מבצעים במהלך פירוק השמשה השבורה והתקנת השמשה החדשה (החלופית), כיול למערכות הבטיחות המותקנות על גבי השמשה הקדמית של הרכב. הנתבעות, על-פי הטענה, נמנעות מלהורות למתקנים לבצע כיול, כאמור, ואף נמנעות מלגלות למבוטחים במעמד רכישת כתב השירות או לאחר מסירת הרכב, כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית, חרף הוראות היצרן והסיכון הכרוך בכך.	שלוש הקבוצות בשמן מוגשת התובענה, כוללות קבוצת צרכנים המחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם הנתבעות, כאשר במהלך החלפת השמשה הקדמית, בעת הפעלת כתב השירות, מערכת הבטיחות ברכבם לא נבדקה ו/או לא כוילה (קבוצה א'); קבוצת צרכנים המחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם הנתבעות, כאשר בעת הפעלת כתב השירות, המתקין מטעם הנתבעות גבה מהם תוספת תשלום עבור בדיקה ו/או כיול של מערכת הבטיחות (קבוצה ב'); קבוצת צרכנים שבבעלותם רכב המצויד במערכת בטיחות שרכשה כתב שירות/ביטוח שמשות מהנתבעות, ולא נמסר להם במעמד רכישת כתב השירות כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית (קבוצה ג').	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנתען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
36	6/2024	מבוטחת בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת בניגוד לדין ופוגעת בציבור המבוטחים, עת היא משנה, לפי הטענה, את תום תקופת הביטוח לכיסוי מפני אובדן כושר עבודה באופן חד צדדי, ומקצרת בכך את תקופת הביטוח, וזאת ללא ידיעת המבוטח ומבלי לתת על כך גילוי נאות כנדרש.	כלל מבוטחי המשיבה בביטוח מפני אובדן כושר עבודה אשר מועד תום תקופת הביטוח שלהם שונה על-ידי המשיבה מהמועד הנקוב בהצעת הביטוח ו/או מבוטחים כאמור אשר תום תקופת הביטוח שלהם נקבע באופן חד צדדי על-ידי המשיבה, בטרם הגיעם לגיל 65 או 67 בהתאמה, וזאת החל משבע השנים לפני הגשת בקשה זו.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנתען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
37	7/2024	מבוטח (לשעבר) בביטוח חיים ועמית (לשעבר) בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת בניגוד לדין עת היא מגדילה את סכום החוב של הלקוחות אשר נטלו ממנה הלוואות ולא עמדו בתשלום ההחזרים, וזאת באמצעות כך שאינה פועלת תוך זמן סביר למימוש הבטוחות העומדות לרשותה כ"נושה מובטח", מתוך כספי החיסכון הפנסיוני שנצברו לזכות לקוחותיה אלו.	כל אדם אשר ב-7 השנים האחרונות לא עמד בתשלומי ההלוואה שנטל ממגדל ביטוח ושילם תשלומי יתר, בין במסגרת הליכי הוצאה לפועל ובין באופן אחר. זאת, בשל כך שמגדל ביטוח, שהוגדרה כ"נושה מובטח" בהסכם ההלוואה שבין הצדדים, לא מימשה תוך זמן סביר את הבטוחה שעמדה לרשותה בדמות כספי הפנסיה המוחזקים בידה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 50 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; כי מגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; כי מגדל ביטוח גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטרואקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי מגדל ביטוח נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשרויות וימנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	לא הוערך על ידי התובע.	בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות, גבשו הסכם פשרה והגישו אותו בפברואר 2022 לאישור בית המשפט. בהסכם הוסכם שמגדל ביטוח תבצע מספר בדיקות בפוליסות ביטוחי מנהלים על מנת לאתר פערים, ככל שניתן, בפוליסות של חברי הקבוצה ותיקונם ככל שנמצאו פערים, הכל בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה. בין היתר נקבע שיבוצעו בדיקות ביחס לגביה ביתר בין שיעור הפרמיה בפועל לשיעור הפרמיה המוסכמת ובדיקות בנוגע לתשלומים בחסר מצד מעסיק בגין רכיב אובדן כושר עבודה. בנובמבר 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה, לפיה אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית. בנובמבר 2022 החליט בית המשפט למנות בודק להסכם הפשרה. ביולי 2023 הוגש דוח הבודק. הצדדים והבודק הגישו התייחסויות והצעות לתיקון הסכם הפשרה, האחרונה שבהן בחודש דצמבר 2023, בצירוף הסכם פשרה מתוקן. בינואר 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה המתוקן. מגדל ביטוח תפעל לביצוע פעולות בהתאם להסדר פשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
2	7/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	ענינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, מגדל ביטוח מפחיתה באופן שרירותי ושאינו ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, את שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חוו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	11.5 ש"ח.	מיליון בהמלצת בית המשפט ניהולו הצדדים הליך גישור. במאי 2023 הוגש הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם כי מגדל ביטוח תשלם סך כולל של כ-1.1 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה, וכן תשלם שכ"ט עו"ד, תגמול והוצאות בסכומים לא מהותיים. כמו כן, הוסכם כי בכל הנוגע לעתיד מגדל תצרף למכתבי העמדה שלה, מכאן ואילך, את הערכות השמאי הנוגעות לניכוי ערך השרידים, אשר ייערכו בהתאם להוראות חוזר בירור ויישוב תביעות. באוקטובר 2023 התקבלה עמדת היועצת המשפטית לממשלה ביחס להסכם הפשרה, במסגרתה הוצע כי ההחזר הכספי לחברי הקבוצה יתבצע באמצעות העברה בנקאית או באמצעי בו ביצע המבוטח את התשלום לחברה. בינואר 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה. מגדל ביטוח תפעל לביצוע פעולות בהתאם להסדר פשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
3	10/2016	מבוטח עמית בקרן	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כ-94 מיליון ש"ח.	ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך מקביל, במסגרתו נדון ערעור של ארבע חברות ביטוח כנגד החלטת בית המשפט המחוזי שאישר ניהולן של תובענות ייצוגיות כנגד חברות הביטוח בטענה לגביית הוצאות ניהול השקעה שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט. בית המשפט העליון קיבל את הערעור וקבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על המבוטחים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות, והורה על דחית בקשת האישור. הצדדים הגישו סיכומים משלימים לעניין השפעת פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, על ההליך דנן. במרס 2024 הוגשה לבית הדין בקשה בהסכמה להסתלקות מבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית הדין למחוק את התביעה ובקשת האישור ולהורות על דחיית תביעותיהם האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות, אשר אושרה על-ידי בית הדין. ראה גם תובענה ב(7) לעיל ו-4 בסעיף זה.

באור 8 -

התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
4	12/2016	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל ביטוח להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	567 ש"ח.	ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך מקביל, במסגרתו נדון ערעור של ארבע חברות ביטוח כנגד החלטת בית המשפט המחוזי שאישר ניהולן של תובענות ייצוגיות כנגד חברות הביטוח בטענה לגביית הוצאות ניהול השקעה שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט. בית המשפט העליון קיבל את הערעור וקבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על המבוטחים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות, והורה על דחית בקשת האישור. הצדדים הגישו השלמת טיעון לעניין השפעת פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, על ההליך דנן. באפריל 2024 הוגשה לבית הדין בקשה בהסכמה להסתלקות מבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית הדין למחוק את התביעה ובקשת האישור, ולהורות על דחיית תביעותיהם האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות, אשר אושרה על-ידי בית הדין. ראה גם תובענה ב(7) לעיל ו-3 בסעיף זה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
5	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי כ-62 מיליון ש"ח.	רכב פרקטיקה הנוהגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה.		במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת, וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה באותו הליך. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה. בחודש מרס 2024 נדחה הערעור שהוגש בהליך המקביל. התיק נקבע לדיון בחודש יוני 2024 בעניין השלכות פסק הדין שניתן בערעור בהליך המקביל כאמור.
		מגדל ביטוח; וכנגד חברות ביטוח נוספות	הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.		במאי 2024 ניתנה החלטת בית המשפט, לאחר שהצדדים העלו טענותיהם בכתב בעניין ההליך המקביל כאמור, לפיה מוצע לצדדים להליך לבוא ביניהם בדברים בטרם הדיון האמור כדי להגיע להסכמה לגבי ההסתלקות האפשרית בהליך זה והכרוך בה, כאשר אם לא יגיעו להסכמה כאמור, ניתן יהיה להותיר את המחלוקת בסוגיית ההוצאות לשיקול דעת בית המשפט.
					ביולי 2024 הוגשה על-ידי המבקשים שהגישו את התובענה ובקשת האישור כנגד מגדל ביטוח, בקשה לאישור הסתלקותם מבקשת האישור ודחיית תביעותיהם האישיות. בקשה זו אושרה על-ידי בית המשפט. בכך בא הליך המשפטי לסיומו.
6	12/2017 מחוזי - י-ם	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, חברי הקבוצה לא נוספות ומתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות, התשנ"ח-1998 ניתן להערכה חולים מכבי ומתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מדויקת בשלב זה, הם חוזרים בהם מהערעור. בכך בא הליך זה לסיומו.	טענה לפיה מגדל ביטוח מסרבת לבטח את המבקשים ואנשים לטענת נוספים המצויים על הספקטרום האוטיסטי בביטוח סיעודי, תוך הנזק האישי שנגרם בין היתר, לתובע שהוא אינו מקבל את טיעונו. בפברואר קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן להם עולה כדי 2023 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. הסבר או הצדקה להתנהלות. בנוסף, נטען כנגד אי מתן תשובה עשרות אלפי ש"ח באפריל 2023 המבקשים הגישו כתב ערעור לבית המשפט מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות לכל מבקש. העליון על פסק הדין. בינואר 2024 הוגשה תשובת מגדל מגדל ביטוח, המפורטת בגינו וכן שהסירוב אינו מסתמך על נתונים סטטיסטיים סכום הנזק לכל ביטוח לערעור.		ביולי 2024 התקיים דיון בערעור, וניתן פס"ד של ביהמ"ש העליון הדוחה את הערעור על בסיס הודעת המערערים כי הם חוזרים בהם מהערעור. בכך בא הליך זה לסיומו.
		כללית	ושירותי בריאות מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), התשע"ו-2016. מדובר בשכסכות בית המשפט המחוזי		

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
7	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח ¹	ביוני 2015 הוגש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בפועל. שכר הטרחה המוסכם כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. בנובמבר 2016, ניתנה החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (אפריל 2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 1982-2003, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הם עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור, וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך. במאי 2017 הגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לעיל. בפברואר 2019 משכו מגדל ויתר הנתבעות את בקשת רשות הערעור, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי. בתום שלב ההוכחות, הצדדים פנו להליך גישור. בספטמבר 2022 ניתנה החלטה של בית המשפט לפיה, הרף התחתון לצורכי פשרה, צריך לעמוד על 40%. ביוני 2023 הגישו הנתבעות האחרות בקשה לאישור הסדר פשרה שעיקריה השבה בשיעור של 42% מסך גביית גורם הפוליסה שלפי הנתען הייתה אמורה להיות מועברת לחיסכון ולא הועברה, החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור. הצדדים להסכם הפשרה חלוקים בעניין שערך סכומי ההשבה (לעמדת התובעים, יש לשערך באמצעות הוספת תשואת החיסכון בפוליסה ואילו הנתבעות האחרות טוענות כי יש לשערך על דרך של הצמדה למדד ולמצער על דרך של ריבית והצמדה), והוסכם כי בית המשפט יכריע בנושא. עוד הוסכם על הפחתת הגבייה העתידית בגין גורם פוליסה בשיעור של 50%. הצדדים להסכם הסכימו על תשלום שכר טרחה וגמול בהתאם למדרגות המקובלות בפסיקה. ביוני 2023 הגישה מגדל ביטוח הודעה לפיה היא לא חתמה על הסכם הפשרה בשל נסיבות פרטניות והמחייבות לעמדתה התאמות מסוימות בהסכם הפשרה. בדיון שנערך ביולי 2023 הגיעו הצדדים (מגדל ביטוח והתובע המייצג) להסכמות שקיבלו תוקף של החלטה, לפיהן הצדדים יפנו לגורם בעל מומחיות משפטית ("הגורם המכריע"), אשר יכריע, באופן מחייב שלא ניתן לערער עליו, האם לנוכח הנוסח הלשוני של שתי פוליסות פרטניות של מגדל ביטוח ("הפוליסות הייחודיות"), ראוי להחיל עליהן את הסדר הפשרה שעליו חתמו יתר הנתבעות, ובאיזה שיעור, ולאחר מכן ייחתם הסכם פשרה בהתאמות הנדרשות.

¹ בהתאם לכתב התביעה המתוקן שהגיש המבקש לאחר אישור התביעה כייצוגית.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
7	המשך				ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה ההכרעה של הגורם המכריע, אשר משמעותה לעניין הסדר הפשרה, ובהתייחס לשתי הפוליסות הייחודיות, הינה כדלקמן: (1) ביחס לסוג פוליסה אחד, ההשבה תעמוד על 23.1% (במקום 42%) ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 27.5% (במקום 50%); (2) ביחס לסוג הפוליסה השני, ההשבה תעמוד על 36.4% (במקום 42%), ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 43.3% (במקום 50%). ביום 21 באוגוסט 2023 הוגש הסדר הפשרה שנחתם בין מגדל ביטוח לתובע המייצג, לאישור בית המשפט המחוזי, אשר כולל את ההסדרה כאמור ביחס לשתי הפוליסות הייחודיות, כאשר לגבי יתר הפוליסות, יחול האמור בהסדר הפשרה שנחתם עם יתר הנתבעות כמפורט לעיל. על פי ההערכה, הסדר הפשרה כולל סכום השבה נומינלי בסך של 120 עד 147 מיליון ש"ח. מובהר כי הערכה זו אינה כוללת את התשואות בגין הסכומים שנגבו, אשר חלקן כפופות להחלטה משלימה של בית המשפט, וכן גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחת באי כוחו, אשר אף הם כפופים לאישור בית המשפט. כמו כן, סכומים אלה לא כוללים את הפחתת הגבייה העתידית. ביום 5 במאי 2024 הגישה היועצת המשפטית לממשלה ("היועמ"ש") את עמדתה ביחס להסדר הפשרה, שעיקריה: העדר התנגדות לגובה שיעור ההשבה לחברי הקבוצה בגין העבר (42%), לרבות שיעורי ההשבה הפרטניים (הנמוכים מ-42%) ביחס לפוליסות הייחודיות של מגדל ביטוח, וזאת בכפוף לכך שבית המשפט יפסוק השבה הכוללת תשואות בפוליסות בפועל, גם משנת 2013 ואילך (כאשר לעמדת היועמ"ש, אין מקום שההכרעה בסוגיה זו תהיה במתכונת שהוסכמה בהסדר הפשרה, היינו במתכונת של הכרעה לפי סעיף 79א לחוק בתי המשפט); העדר התנגדות ביחס לאופן ההסדרה העתידית והמשך הגביה המופחתת של גורם פוליסה, עת היועמ"ש מותירה זאת לשיקול דעת בית המשפט. עם זאת, היועמ"ש סבורה שההפחתה בעלות גורם הפוליסה צריכה להיות מופנית לחיסכון בלבד (ולא באופן יחסי לרכיב הריסק והחסכון בפוליסה, כפי שהוצע בהסדר הפשרה); התנגדות והערות לרכיבים נוספים בהסדר הפשרה, לרבות ביחס לשכר הטרחה שישולם לב"כ התובעים ואופן יישום הסדר הפשרה. ביום 23 ביוני 2024 התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו נידונו עמדות הצדדים ביחס לעמדת היועמ"ש, בסיומו הורה בית המשפט לצדדים להגיש הודעה משלימה להסדר הפשרה במספר היבטים, שלאחריה תינתן החלטה בבקשה לאישור הסדר הפשרה. ביום 31 ביולי 2024 הגישו הצדדים השלמה מוסכמת מטעמם ביחס להיבטים כאמור בהסדר הפשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
7	המשך				ביום 15 באוגוסט 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה, ונתן לו תוקף של פסק דין ("פסק הדין"), כאשר ביחס לסוגיית אופן שערור סכומי ההחזר למבוטחים החל משנת 2013 ועד "מועד ההפחתה" (כהגדרתו בפסק הדין), הכריע בית המשפט לפי סעיף 79א לחוק בתי המשפט, ללא הנמקה, כמוסכם בהסדר הפשרה, וקבע כי סכום ההחזר למבוטחים יהיה בצירוף 90% מהתשואות. בנוסף, בית המשפט אישר את שכר הטרחה והגמול שנקבעו בהסדר הפשרה, ופסק כי יש לחשב את שכר הטרחה לכל אחת מהנתבעות בנפרד, וזאת מסכום ההחזר הכולל של כל נתבעת, בהתאם לשיעורים שהוסכמו בהסדר הפשרה. בכך בא ההליך המשפטי לסיומו ועל החברה ליישם את הסדר הפשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים אחרים

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקה 25% מהזכויות בקניון הזהב. לשיטת דירות יוקרה, אי העמידה בהתחייבויות החוזיות גרמו, בין היתר, לטרפוד הקמת מתחם בילוי קולינרי שהינו פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה בינואר 2019. בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח המערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל ביטוח בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכך גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגדה. באוגוסט 2024 ניתן פסק דין, המורה על דחיית התביעה כנגד הנתבעות, ועל קבלת התביעה שכנגד שהוגשה על-ידן. טרם נקבע היקף הסעד הכספי שישולם לנתבעות בגין התביעה שכנגד.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

(1) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות, כפי שצינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
<u>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</u>		
	5	1,018,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	4	1,018,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</u>		
	32	31,018,860
צוין סכום המתייחס לקבוצה	8	2,929,555
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	4	28,089,305
לא צוין סכום התביעה	20	-

(1) כל הסכומים באלפי ש"ח ובקירוב, למועד הגשת הבקשות או התובענות לפי העניין.

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 424 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-381 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו' להלן, הינן כ- 431 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-384 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה

להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים המתנהלים כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות:

(1) במהלך שנת 2023 התקבלו מספר מכתבים מהממונה על שוק ההון ("הממונה"), אשר הופנו לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, במסגרתם, בין היתר, העלה הממונה טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של מגדל ביטוח והממשל התאגידי שלה. החברה ומגדל ביטוח ניהלו דיונים בכתב ובעל פה עם רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון" או "הרשות") בנוגע לטענות שהועלו במכתבים.

לאחר דיונים אלו, התקבל ביום 28 ביולי 2023 מכתבו של הממונה בו הורה הממונה למגדל ביטוח לנקוט בצעדים שונים, לרבות לעניין מספר הדירקטורים הבלתי תלויים, משך כהונתו של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, גיבוש נוהל להעברת מידע בין מגדל ביטוח לבין בעלי המניות ונוהל בעל שליטה וכן הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח ("הוראות הממונה").

ביום 30 באוגוסט 2023, הגישה החברה עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מינהליים), להורות על ביטול הוראות הממונה.

לפירוט נוסף ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 14 בפברואר 2024 ניתן פסק דינו של בית המשפט. בפסק הדין קבע בית המשפט כי ההוראה בדבר הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח מבוטלת. בנוסף, העתירה ביחס ליתר הוראות הממונה, אשר לגביהן הודיעה החברה במסגרת הדיון בעתירה ולאחר שמיעת הערות בית המשפט כי היא לא עומדת על הסעדים הנוגעים להן - נדחתה, כאשר בית המשפט רשם לפניו את הודעת החברה כי אין באמור כדי לגרוע מאפשרות החברה לפנות לממונה בעתיד ביחס למשך הזמן בו יעמדו ההוראות כאמור על כנן, וזאת מבלי שבית המשפט מחווה כל דעה בהקשר זה.

לפירוט אודות הדיון בעתירה ופסק דינו של בית המשפט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ודיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-016485).

(2) ביום 28 ביולי 2023, התקבלה הודעה נוספת מהממונה בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח. מר בן ברוך הציג את טענותיו בפני הרשות. ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב נוסף למר בן ברוך במסגרתו ציין, בין היתר, כי בשל התפתחויות שחלו במגדל ביטוח מאז השימוע, ובהמשך לאמור במכתב הרכב הדירקטוריון (ראו להלן), בדבר היעדר מידע מדויק ורלוונטי באשר להרכב הדירקטוריון הצפוי של מגדל ביטוח, לא ניתן, בעת הזו, להמשיך ולדון בבקשה לאשר את כהונת מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח, שכן, לדברי הממונה, בחינת תמהיל הדירקטוריון הוא אחד השיקולים המרכזיים בבחינת ההתאמה לתפקיד. החברה חולקת על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתבו האמור מיום 15 במאי 2024 והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה.

בהמשך לאמור, בחודש יוני 2024 הגיש מר בן ברוך עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים ("העתירה"), להורות כי המועד להתנגדות הממונה (כמשמעה בדיון) למינויו של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, חלף ופקע, ולפיקח על פי הדין, מינויו הושלם גם פרוצדורלית וגם מהותית, ולחלופין, כי "הכוונה להתנגד" של הממונה ושל רשות שוק ההון למינוי של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח לא הבשילה לכדי התנגדות כמשמעה בדיון וכי לנוכח נימוקי הרשות לקראת השימוע שנערך למר בן ברוך ובמסגרתו, אין עוד מניעה להתחלת כהונתו המיידית בתפקיד דירקטור במגדל ביטוח. בעתירה מפורטים הטעמים המשפטיים והעובדתיים העומדים ביסוד הסעדים המבוקשים כאמור. בנוסף, העתירה כוללת פירוט הנימוקים לדחיית טענות הממונה ופירוט ניסיונו העשיר של מר בן ברוך, התאמתו לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח ומחויבותו לפעול כדירקטור במגדל ביטוח להצלחתה ולשמירת האינטרסים של מבטחיה וחוסכיה. החברה ומגדל ביטוח צורפו כמשיבות לעתירה. לאחר שהוגשו תשובות המשיבים לעתירה, החליט בית המשפט ביום 11 באוגוסט 2024, לבקש את תגובת העותר לטענת הרשות והממונה בתשובתם, לפיה העתירה מוקדמת. בהחלטת בית המשפט ניתנה לחברה ולמגדל ביטוח האפשרות להגיב לטענה זו.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-047818) ו-5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057349).

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

3) ביום 19 בפברואר 2024, החליטה האסיפה הכללית השנתית של מגדל ביטוח למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים במגדל ביטוח, מר אברהם דותן ומר גד נוסבאום, לתקופת כהונה נוספת. במועד זה הסתיימה כהונתם של הדירקטורים מר אריה מינטקביץ ומר כרמי גילון. בהתאם ונכון למועד זה, הרכב דירקטוריון מגדל ביטוח מונה 7 דירקטורים מתוכם 4 דירקטורים בלתי תלויים. ביום 19 בפברואר 2024, בסמוך לפני ישיבת דירקטוריון החברה, התקבל במגדל ביטוח מכתב מהממונה המופנה ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, בנוגע להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח. במכתבו העלה הממונה טענות שונות כנגד התנהלות מגדל ביטוח והורה לה להעביר אליו התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי, מספר חבריו ולאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין, לרבות המומחיות הנדרשת. ביום 22 בפברואר 2024 השיב יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח למכתב הממונה כאמור וציין כי מגדל ביטוח פועלת בשקיפות מלאה לגבי כוונותיה להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח, כי בפני הממונה הוצגה תכנית אישור לדירקטוריון מגדל ביטוח וכי אלה מצויים בסמכות האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, כי דירקטוריון של שבעה חברים עומד בדרישות ההתמחות כפי שנקבעו בהוראות הדין, כי רובו של הדירקטוריון (ארבעה דירקטורים) מורכב מדירקטורים בלתי תלויים, וכי, לחיזוק הדירקטוריון, בכוונת החברה להרחיב את דירקטוריון מגדל ביטוח לתשעה חברים כשהכוונה היא שאחת המועמדות הנוספות תהיה אישה, והכל בכפוף לאיתור מועמדים מתאימים ואישור החברה בכוונה כאסיפה כללית מיוחדת של מגדל ביטוח. ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הרכב הדירקטוריון") בו ציין, בין היתר, כי חרף מכתבו מיום 19 בפברואר 2024, האסיפה הכללית לא חידשה את כהונתם של מר כרמי גילון ומר אריה מינטקביץ כדירקטורים במגדל ביטוח, והוא רואה בהתנהלות זו המשך ישיר לחוסר היציבות הניהולית המובהקת הקיים במגדל ביטוח. הממונה סקר במכתבו את מענה מגדל ביטוח מיום 22 בפברואר 2024, וציין כי טרם הובהר לו מהם השינויים שובצעו ושצפויים להתבצע בהרכב הדירקטוריון של מגדל ביטוח והתייחס לכך שעל פי ההסדר התחיקתי, על דירקטוריון מגדל ביטוח לקבוע את הרכבו, לרבות המספר הרצוי של חבריו וכי יישום לקוי של הוראות הדין עשוי לפגוע בתכליות חוק הפיקוח על הביטוח, ובהן שמירה על ניהול התקין של מגדל ביטוח. במסגרת מכתב הרכב הדירקטוריון, הודיע הממונה, כי בחינת בקשות מגדל ביטוח לשינוי הרכב הדירקטוריון תיעשה על ידי הממונה רק לאחר העברת התייחסות מפורטת של מגדל ביטוח באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

החברה חלוקה על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתבו והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הינו דירקטוריון עצמאי, שהרכבו הולם את הוראות הדין השונות, כמו גם הוראות המומחיות הנדרשות על פי דין וכי, כפי שפורט במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024, גם לאחר מינוי דירקטורים נוספים למגדל ביטוח, ככל שימונו, תעמוד מגדל ביטוח בכל הוראות הדין והממונה הנוגעות להרכב הדירקטוריון החלות עליה.

ביום 3 ביוני 2024 העביר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה מכתב התייחסות למכתב הרכב הדירקטוריון בו צוין כי מגדל ביטוח נהגה בשקיפות מלאה כלפי רשות שוק ההון והציגה בפניה את ההרכב הרצוי לדירקטוריון של מגדל ביטוח (תשעה חברים בהם לפחות שלוש נשים וארבעה דירקטורים בלתי תלויים, בכפוף לעמידה בתנאי מומחיות מקצועיות כנדרש). כן ציין יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח במכתבו כי במהלך תקופת כהונתו ועד לחודש פברואר 2024 מנה דירקטוריון מגדל ביטוח תשעה חברים וכי, נכון למועד זה, מונה דירקטוריון מגדל ביטוח שבעה חברים, וזאת בשל השינויים האחרונים בזכות חברי הדירקטוריון הנובעים מאי חידוש כהונת שני דירקטורים בהחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, התפטרות דירקטורית נוספת ומינוי דירקטור בלתי תלוי נוסף. על פי האמור במכתב זה, לאחר קבלת הכרעת רשות שוק ההון בשתי הבקשות שהועברו אליה (אישור מינוי מנכ"ל החברה כדירקטור במגדל ביטוח ואישור מינוי של דירקטורית בלתי תלויה, אשר מכהנת במגדל ביטוח, כדירקטורית בלתי תלויה במקפת, וזאת במקום דירקטור בלתי תלוי במקפת שימונה כדירקטור בלתי תלוי במגדל ביטוח) ניתן יהיה לקדם את הרחבת דירקטוריון מגדל ביטוח בכפוף להחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח ואי התנגדות רשות שוק ההון. כן צוין במכתב האמור כי הרכב הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הוא ראוי ועומד בדרישות הדין, לרבות בהוראות הממונה למגדל ביטוח מיום 28 ביולי 2023.

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

4) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") לאישור תביעות נגזרות כנגד בעל השליטה בחברה על רקע התנהלותו.

ביום 22 בנובמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, המחלקה הכלכלית, בקשה לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד בעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו ("הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת").

עניינה של הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, מהווה הפרה של חובת האמונים בכובעו כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת הזהירות, הפרת חובת ההגיונות כבעל השליטה בחברה וכן גרימה וסיוע להפרת חובת אמונים של דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח.

לפירוט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

בהמשך לפנייתו של מר אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שהונפק לו, אישרה ועדת הביקורת תשלום ביניים בגין הוצאות שכר טרחת המומחים בקשר עם התביעה הנ"ל, לרבות דיוני הוועדה הבלתי תלויה, וזאת עד לגובה ההשתתפות העצמית בפוליסת ביטוח "אחריות נושאי משרה" (150 אלפי דולר). תשלום הביניים כפוף לחובת החזר, אם וככל שתיקבע החבות בהתאם לעילות שאינן מכוסות בכתב השיפוי.

ביום 8 במאי 2024 ניתן פסק דין בבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת, אשר במסגרתו דחה בית המשפט את בקשת האישור ("פסק הדין"). בית המשפט קבע בפסק דינו, בין היתר, כי המבקש עמד בנטל הלאאורי הנדרש בשלב הדיון בבקשת האישור להוכחת מעורבותו של מר אליהו בניהול ענייניה השוטפים של החברה, לרבות חילופי נושאי המשרה הבכירים בחברה ובמגדל ביטוח. עוד נקבע, בין היתר, כי בעת שמר אליהו מפעיל באופן מובנה את כוחו כבעל שליטה במסגרת הפעילות השוטפת של החברה, יש ליתן לזכות הקניין שלו משקל גדול יותר, ובהתאם לצמצם את ההתערבות השיפוטית בפעילותו כבעל שליטה בחברה, מתוך הנחת המוצא כי פעולותיו של בעל השליטה משפיעות באופן ישיר ומשמעותי על טובתו האישית, וכי האינטרס של החברה מתלכד עם האינטרס שלו כבעל המניות הגדול והעיקרי בחברה (מקום שאין מדובר בקיפוח או בניצול כוח השליטה לטובת אינטרס אישי של בעל השליטה). בנוסף, בפסק הדין נקבע, בין היתר, כי מגדל ביטוח נתונה לפיקוח הדוק בזמן אמת על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שהפעיל סמכויותיו, לרבות בכל הקשור להפסקת כהונה של נושאי משרה בכירים במגדל ביטוח. בכל הקשור לעילות המבקש המבוססות על תפקידיו של מר אליהו כדירקטור ולא כבעל שליטה, קבע בית המשפט כי אין בסיס לבקשת האישור. בית המשפט מצא, שמר אליהו הפעיל שיקול דעת עצמאי וכי בהיבט של דירקטור יחיד אין למצוא דופי בפעילותו, כאשר לא הונחה תשתית ולו לכאורית לכך שתדירות חילופי נושאי המשרה היתה נגועה בניגוד עניינים או שנעשתה שלא בתום לב או שלא לטובת החברה.

ביום 7 ביולי 2024 הוגש על-ידי המבקש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין, בבקשה להורות על ביטולו ועל אישור הבקשה להגשת תביעה נגזרת. דיון בערעור בבית המשפט העליון נקבע ליום 26 במאי 2025.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046099) ומיום 9 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071662).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

(5) ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, אשר הוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, על ידי בעל מניות בחברה ("המבקש" ו-"בקשת האישור השניה", בהתאמה). בקשה זו הוגשה על ידי המבקש ובא כוחו שהגישו את הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת המפורטת בסעיף 4.ו. בבאור זה.

במסגרת בקשת האישור השניה התבקש בית המשפט לאשר את הגשת התביעה כנגד מר אליהו בטענה כי במשך תקופה של שנתיים, מיום 20 בנובמבר 2020 ועד ליום 15 בנובמבר 2022 ("התקופה") גרם נזקים לחברה.

לפירוט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 10 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה על הקמת ועדה בלתי תלויה שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשת האישור ("הוועדה").

ביום 23 באוקטובר 2023 הגישה הוועדה את מסקנותיה לפיהן אין בסיס לטענות שהועלו בבקשה לאישור תביעה נגזרת, לא במישור העובדתי ולא במישור המשפטי וכי, לאחר שקילת טובת החברה בהקשר של הכדאיות בהגשה וניהול של תביעה נגזרת, כי אין מקום להגשת תביעה כנגד מר אליהו. לאחר אימוץ דוח הוועדה על ידי הדירקטוריון, הגישה החברה, ביום 4 בינואר 2024, את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור בהסתמך, בין היתר, על דוח הוועדה. לפירוט נוסף ראה באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 14 ביולי 2024 הגישו מר אליהו והחברה בקשה לעיכוב הדין בבקשת האישור השניה, וזאת בשל הערעור שהוגש על פסק הדין שדחה את הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת שהוגשה על-ידי המבקש (ראה סעיף 4.ו.8 לעיל).

בהמשך לפנייתו של מר שלמה אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שאושר למר אליהו ביום 22 בספטמבר 2022 ע"י האסיפה הכללית של החברה עבור כהונתו כדירקטור בחברה, אישרה ועדת הביקורת ביום 12 בפברואר 2024 תשלום ביניים בגין הוצאות ההגנה של מר אליהו בקשר עם התביעה הנ"ל ועד לסך כולל של 120 אלפי ש"ח (בצירוף מע"מ). תשלום הביניים כפוף לחובת החזר, אם וככל שתיקבע החבות בהתאם לעילות שאינן מכוסות בהתאם לכתב השיפוי.

(6) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי מגדל ביטוח, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-18 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-19 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 10.ו. לבאור זה.

(7) ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף 8(ב)(15) לעיל.

(8) ביום 28 בספטמבר 2023 הודיעה רשות שוק ההון למגדל ביטוח על כך שהוגשה לוועדה להטלת עיצום כספי ברשות שוק ההון ("הוועדה" או "ועדת העיצומים") בקשה להטיל על מגדל ביטוח עיצום כספי בשל הפרה לכאורה של הוראות לפי סעיף 7 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, וזאת על רקע ביקורת שנערכה במגדל ביטוח ביחס לתקופה שבין יולי 2018 עד יוני 2019 ("תקופת הביקורת"). עניינה של ההודעה כאמור הינו בהפרות נטענות של חובות דיווח שונות על ידי מגדל ביטוח על פי צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשע"ז-2017 ("הצו"), וכן בטענה כי מגדל ביטוח לא שמרה תיעוד להליך הבקרה לאיתור פעילות בלתי רגילה של לקוחותיה כנדרש על פי הוראת סעיף 17(ד) לצו. ביום 18 באפריל 2024, לאחר שמגדל ביטוח הגישה את תגובתה לוועדת העיצומים, התקבלה במגדל ביטוח החלטת הוועדה על הטלת עיצום כספי בסך 250 אלפי ש"ח. מגדל ביטוח פעלה זה מכבר, לאחר תקופת הביקורת, למניעת הישנות ההפרות שפורטו בביקורת ולטיוב התהליכים הפנימיים במסגרת החובות המוטלות עליה מכוח הצו.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

9) ביום 15 במאי 2024 התקבלה במגדל ביטוח הודעת הרשות בדבר כוונתה להטיל עיצום כספי על מגדל ביטוח בשל אי דיווח לממונה, בהתאם להוראות פרק 1 לחלק 3 בשער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "מעילות והונאות". הרקע לעיצום הכספי הוא בדיקות מקיפות ויסודיות שביצעה מגדל ביטוח עקב פניות אנונימיות בנוגע לאופן ההתנהלות לכאורה של עובד מגדל ביטוח בתחום תביעות ביטוח רכב ושמאות, אשר לא העלו ממצאים על פעולות שהינן בגדר מעילה או הונאה. הטענות שהועלו על ידי הרשות בהודעתה נוגעות לחובת דיווח לממונה אשר, לעמדת הרשות, קמה למגדל ביטוח כבר במועד תחילת ביצוע הבדיקות. לעמדת מגדל ביטוח, בנסיבות העניין, לא קמה לה חובת דיווח לפי הוראות החוזר. סכום העיצום הכספי המצוין בהודעה הינו בסך של 970 אלפי ש"ח, המורכב מעיצום בשל הפרת הוראת הדיווח הראשונית והפרה מתמשכת. בהודעת הרשות, ניתנה למגדל ביטוח האפשרות להביא את טענותיה בנושא, לרבות בדבר התקיימות אמות מידה ושיקולים להפחתת העיצום הכספי. בחודשים יוני ויולי 2024 מגדל ביטוח הגישה תגובה בכתב להודעת הרשות כאמור, אשר במסגרתה טענה, בין היתר, כי אין מקום להשית עליה עיצום כספי, וכן העלתה את טענותיה בנושא בדיון שהתקיים בפני נציגי הרשות. נכון למועד פרסום הדוח, טרם התקבלה במגדל ביטוח החלטת הרשות בנושא.

10) בחודש יולי 2024 אישרה הרשות מתווה השבה למגדל ביטוח להחזר תשלומי פרמיה למבוטחים זכאים בגין כפל ביטוחי בתחום ביטוח רכב חובה, בעקבות ביקורת רוחבית שערכה הרשות בנושא בחברות ביטוח שונות. מתווה ההשבה מתייחס לפוליסות רכב חובה שהופקו לאותו כלי רכב, לתקופה חופפת של מעל 30 ימים, החל משנת החיתום 2014 ועד למועד קבלת דרישת ההשבה בחודש מרס 2024. מבדיקה של מגדל ביטוח עולה כי סכומי ההשבה לא מהותיים. מגדל ביטוח פועלת לביצוע ההשבה בהתאם למתווה שאושר על ידי הרשות כאמור.

11) בהמשך לאמור בבאור 4.38.ד לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, בדבר מחלוקות כספיות בין החברה ומגדל ביטוח לבין מר רוזן, אשר כיהן כמנכ"ל החברה וכיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, ביום 13 ביוני 2024 התקבל פסק הבורר, לפיו העילה העיקרית, החוזית, לתשלום דמי אי תחרות בגובה 9 חודשי שכר, נדחתה במלואה. בעילה השניה, הנזיקית, קבע הבורר כי על מגדל ביטוח לפצות את מר רוזן בסכום של 1.5 מיליון ש"ח, בתוספת הצמדות בהתאם למנגנון ההצמדה שנקבע בהסכם השירותים בין מגדל ביטוח, החברה ומר רוזן. הסכום האמור שולם למר רוזן במהלך תקופת הדוח. עוד פסק הבורר כי על החברה ומגדל ביטוח לשלם למר רוזן סך של 530 אלפי ש"ח בגין החזר הוצאות ושכר טרחה, בין היתר על יסוד הוראות הסכם הפשרה שקדם לבוררות. נכון למועד פרסום הדוח, הצדדים מצויים בשלב של הבהרות נקודתיות לפסק הבורר כאמור.

12) הממונה מפרסם מעת לעת ניירות עמדה, עקרונות לניסוח תוכניות ביטוח, מסמכי נהגים ראויים ולא ראויים וכיצד באלה מסמכים או טיוטות מסמכים הרלבנטיים לתחומי פעילותה של הקבוצה אשר יכול ויש להם השפעה על זכויות מבוטחים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לקבוצה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד.

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופים המבוטחים לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. לעיתים יכולה להיות השלכה מסוג זה גם לחוזרים שהממונה מפרסם ואשר ברגיל תחולתם העתידית.

כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות מבוטחים ו/או עמיתים על פי תוכניות ביטוח ו/או קרנות ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בקבוצה. לעיתים הכרעות (או טיוטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רוחבי ביחס לקבוצת מבוטחים.

כמו כן, עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבוטחים, ביקורות מטעמו בגופים המוסדיים בקבוצה ו/או מעביר אליהם בקשות לקבלת נתונים, בנושאים שונים של ניהול הגופים המוסדיים, ניהול זכויות מבוטחים ועמיתים בהם וכן ביקורות ליישום הוראות הרגולציה ו/או הטמעת לקחי ביקורות קודמים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, מתן הנחיות לביצוע החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות המבוצעות על-ידי הגופים המוסדיים, לרבות החזר כספים לעמיתים ולמבוטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

13) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיוכם למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי.

עוד יצוין, כי מוצרי הקבוצה, אשר מנוהלים על פני שנים, חשופים לשינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. כמו כן, בקבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיוניים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי לקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיבות, וקיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, אשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. הגופים המוסדיים בקבוצה מטפלים, באופן שוטף, בטיוב זכויות מבוטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

החברה וחברות מאוחדות חשופות לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה וכיוצ"ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

לעניין חשיפות כלליות נוספות, ראה באור 37.א. לדוחות הכספיים השנתיים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
(479)	166	(237)	(95)	(214)
(508)	(24)	-	(81)	(78)
(987)	142	(237)	(176)	(292)
(570)	-	(731)	-	(731)
-	-	458	-	458
(1,557)	142	(510)	(176)	(565)
(29)	(16)	(71)	(37)	(83)
(1,586)	126	(581)	(213)	(648)
-	3	-	3	-
(1,586)	129	(581)	(210)	(648)
(1,044)	85	(382)	(138)	(426)

ביטוח חיים (1)

גידול (קיטון) בעתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון (1א1)

הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) (2א1)

סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית

שינוי בהנחות הגמלה (ב1)

עדכון שיעורי תוחלת החיים (ג1)

סך הכל עתודה משלימה לגמלאות

גידול (קיטון) בעתודות מגדל בטוח (ד1)

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח בריאות (2)

גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

סך הכל היטון (גידול) ברווח לאחר מס

1. ביטוח חיים

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: עלייה בתוחלת החיים, עלייה בשיעורי מימוש גמלה, מעבר למסלולי השקעה מותאמי גיל, שינויים בשיעורי הריבית, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לשינויים בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

א)1. מגדל ביטוח משתמשת בהנחות תשואה על בסיס התיק הקיים והצפוי לצורך קביעת אומדני התשואות העתידיות כחלק מקביעת העתודה לגמלאות.

בתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, עקב העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה וכנגזרת הביא להקטנת העתודות. בתקופה המקבילה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023, קטנה העתודה בעקבות עלייה בריבית חסרת הסיכון ועליית המרווחים באגרות החוב הצמודות ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 גדלה העתודה בעקבות ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות בקיזוז העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון.

לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף א)2. להלן.

1. ביטוח חיים (המשך)

2. העתודה המשלימה לגמלה נצברת באופן הדרגתי בגין הכספים שנצברו בפוליסות במקביל להכרה ברווחים מדמי הניהול וזאת לאורך התקופה שנותרה עד למועד הגיע המבטוח לגיל פרישה. עבור פרמיות הצפויות להתקבל במסגרת הפוליסות תיצבר ההפרשה ממועד קבלתן ועד לגיל הפרישה כאמור.

ההפרשה ההדרגתית נעשית על ידי שימוש בפקטור K הנגזר משיעור ההכנסות העתידיות כאמור (להלן: "פקטור K"). פקטור זה נלקח בחשבון בחישוב צבירת ההשלמה לעתודה לתשלום קצבה. ככל שפקטור K גבוה יותר, ההתחייבות להשלמת עתודה לקצבה שתוכר בדוח הכספי תהיה נמוכה יותר והסכום שידחה וירשם בעתיד יהיה גבוה יותר.

בהתאם להנחיות הממונה נקבעים שני ערכי K נפרדים. פקטור K האחד נקבע עבור התחייבויות בגין פוליסות משתתפות ברווחים, והשני בגין פוליסות מבטיחות תשואה. השינוי בשיעור ה-K של פוליסות משתתפות ברווחים נובע משינוי תחזית הרווחים הנגזרת משינוי שערי הריבית חסרת הסיכון.

נכון לימים 30 ביוני 2024, 31 בדצמבר 2023 ו-30 ביוני 2023 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.97%, 0.95% ו-0.77% בהתאמה. כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והשפעת רווחי השקעה בתיק המשתתף ובקיזוז ירידה בפרמיית אי-הנזילות הגיעה החברה לתקרת ערך ה-K ליום 31 במרס 2024 ולא היה בו שינוי במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024.

יצוין כי חלק מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024, לא באה לידי ביטוי בקיטון ההתחייבות הביטוחיות בשל מגבלת ריבית רגולטורית מקסימלית. בהתאם לכך ובהמשך לאמור בבאור 1.37.ב.א) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, עליית ריבית עתידית נוספת לא תביא לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ביחס ליתרתן ליום 30 ביוני 2024. כמו כן, ירידה עד לשיעור הריבית הרגולטורית, לא תביא לגידול בהתחייבויות כך שלהערכת החברה האומדן לרגישות לירידת ריבית של 1% נכון ליום 30 ביוני 2024 הינו גידול ברווח הכולל של כ-300 מיליון ש"ח לאחר מס.

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והשפעת רווחי השקעה בתיק המשתתף ובקיזוז ירידה בפרמיית אי הנזילות.

העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 ביוני 2024, 31 בדצמבר 2023 ו-30 ביוני 2023 הינו 0%).

ב) בתקופת הדוח עדכנה מגדל ביטוח את ההנחות האקטואריות של מועדי הפרישה הצפויים ובהתאם לכך גם הותאמו שיעורי מימוש הגמלה. עדכון ההנחות בוצע בעקבות התבגרות התיק והצטברות מידע וניסיון לגילאים מאוחרים יותר מגיל הפרישה הסטטורי. בהתאם לכך, בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, ההתחייבויות הביטוחיות לגמלאות קטנו והרווח הכולל גדל בסך של כ-731 מיליון ש"ח לפני מס.

ג) השפעת שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות "מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים".

בחודש יולי 2024 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, "תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" (להלן - "החוזר"). החוזר כולל עדכון של הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי (שיעורי התמותה), אשר משמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה בסך של כ-458 מיליון ש"ח לפני מס. לעניין אומדן ההשפעה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023 ראה סעיף 3.2.3 בדוח הדירקטוריון.

ד) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הינה תכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואת מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת החברה עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון והנחות נוספות.

בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בעקבות עדכון אומדן שיעורי הביטולים הצפויים בתכנית זו, בוצע קיטון בהתחייבות הביטוחית בסך של כ-60 מיליון ש"ח לפני מס. יתרת ההפחתה בעתודה זו בתקופה של שישה ושלושה חודשים נובעת מעליית עקום ריבית חסרת סיכון.

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח (המשך)

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחזור ה-LAT. בעקבות הבדיקה מצאה מגדל ביטוח כי נכון לימים 30 ביוני 2024 ו 31 בדצמבר 2023, לא נדרש להשלים עתודת LAT כך שיתרת העתודה מאופסת.

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 גדלה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-3 מיליון ש"ח לפני מס. העלייה הושפעה בעיקר מהירידה בפרמיית אי הנזילות אשר קוזזה בחלקה ע"י עליית עקום הריבית חסרת הסיכון ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים.

3. ביטוח כללי

בענפים רכב חובה, חבות מעבידים וחבות צד ג' מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות, ובהתחשב באופן שערור הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי. להלן מפורטות השפעות השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני והשפעות השינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, על הרווח לפני מס:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
מליוני ש"ח				
	(13)	3	(55)	(27)
	22	2	13	-
	9	5	(14)	(49)

שינוי בריבית היוון

שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

ב. בהמשך לאמור בבאור 1.ג., חברת הדירוג "מודי's" הודיעה בחודש פברואר 2024 על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי ושינוי אופק הדירוג ל"שלילי" שיקפו בעיקר, כפי שהסבירה סוכנות הדירוג, את חוסר הוודאות לגבי ההשלכות הכלכליות של המלחמה, מועד ואופן סיום המלחמה והשינוי במצב הפיסקלי. בחודש מאי 2024, הותירה חברת מודי's את הדירוג על כנו לרבות אופק הדירוג השלילי.

בנוסף, בחודש אפריל 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P הודיעה על הורדת הדירוג של ישראל מרמת AA- ל-AA+ והותירה את תחזית הדירוג שלילית. הורדת הדירוג התבצעה על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה. עוד ציינה אז S&P כי הורדת דירוג אשראי עלולה להתבצע במידה שהעימות הצבאי יתרחב באופן מהותי, ויגדיל את הסיכונים הביטחוניים והגיאופוליטיים איתם מתמודדת ישראל וכן אם השפעת העימות הצבאי על הצמיחה הכלכלית, המצב הפיסקלי ומאזן התשלומים של ישראל יתבררו כמשמעותיים יותר ממה ש S&P צפתה בזמן פרסום ההודעה.

כמו כן, בחודש אוגוסט 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בתקופת הדוח, בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל התשואה הריאלית השלילית המצטברת שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא רק דמי ניהול קבועים בלבד.

כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לטובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול המשתנים שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2024 על כ-0.7 מיליארד ש"ח.

ג. ביום 19 בפברואר 2024 הודיע מר טל כהן, מנהל הכספים של החברה ומנהל החטיבה הפיננסית של מגדל ביטוח, על כוונתו לסיים את תפקידו. כמו כן, ביום 19 בפברואר 2024 אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר דוד סבן למנהל הכספים של החברה ולמנהל החטיבה הפיננסית במגדל ביטוח, במקומו של מר כהן, וזאת בכפוף לאי התנגדות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 18 באפריל 2024 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר אי התנגדות הממונה למינויו של מר סבן כמנהל הכספים במגדל ביטוח, ונקבע בה כי מר סבן יהיה רשאי לחתום על הדוחות הכספיים של מגדל ביטוח החל מהדוחות לרבעון השלישי לשנת 2024, לאחר עבודה מקבילה עם מר טל כהן, מנהל הכספים הנוכחי של החברה ושל מגדל ביטוח. ביום 19 באוגוסט 2024 יסיים מר כהן את כל תפקידיו בקבוצה כאמור, והחל מאותו מועד יכהן מר דוד סבן כמנהל הכספים של החברה, מנהל חטיבת פיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח ובתפקידים נוספים בקבוצה.

ד. ביום 21 בפברואר 2024 הנפיקה חברה נכדה, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - מגדל מקפת), למגדל ביטוח הון בסך של 164 מיליון ש"ח כנגד הקצאה של 232 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ כל אחת.

לאחר תאריך המאזן, בימים 14 באוגוסט 2024 ו-18 באוגוסט 2024, אישרו דירקטוריון מגדל מקפת ודירקטוריון מגדל ביטוח, בהתאמה, לבצע הנפקת מניות נוספת למגדל ביטוח בסך 145 מיליון ש"ח.

ה. בחודש מרס 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד-2024 (להלן - הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק.

יתרות המסים הנדחים שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024, הביאו בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. השפעת השינוי בשיעורי המס נכון ליום 31 במרס 2024 הייתה לא מהותית.

ו. ביום 31 בינואר 2024, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר דוד סנטורי לתפקיד אקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 18 באפריל 2024 בכפוף לליווי של אקטואר אחר למשך שנה מיום כניסת המינוי לתוקף.

ז. ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. ביום 16 ביוני 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חלוקת הדיבידנד האמור והיא בוצעה ביום 24 ביוני 2024.

ח. בהמשך לאמור בבאור 33 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ביום 23 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 721,968 אופציות, לנושא משרה במגדל ביטוח (שאינו מנכ"ל או דירקטור), העתיד לכהן כנושא משרה גם בחברה, בהתאם לתוכנית התגמול ההונית של החברה, למדיניות התגמול של החברה ושל הגופים המוסדיים בקבוצה ובאותם התנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית מחודש מאי 2023. ההקצאה מהווה כ-0.07% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה, לאחר ההקצאה, בהנחה של מימוש כל האופציות שהוקצו בהתאם לתוכנית התגמול. למרות האמור לעיל, הנחה בדבר מימוש מלא של האופציות למספר זהה של מניות היא תיאורטית בלבד בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" המשקף הענקה של מניות מימוש בכמות פחותה שמבטאת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד. האופציות תבשלה בשלוש מנות שוות על פני תקופה של שלוש שנים, בכפוף לעמידה בתנאי הביצוע שפורטו בבאור 33, כאשר מחיר המימוש הינו 5.04 ש"ח למנת האופציה הראשונה (המשקף פרמיה של 5% על מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו להחלטה), 5.28 ש"ח למנת האופציה השנייה (המשקף פרמיה של 10%) ו-5.52 ש"ח למנת האופציות השלישית (המשקף פרמיה של 15%). שווי האופציות הנוספות שהוענקו כפי שנמדד במועד הענקתן אינו מהותי.

בנוסף, ביום 23 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכות הנתונה לו, ולאחר אישור ועדת התגמול, על האצת מועד ההבשלה של מנת האופציות השניה שהוקצתה לנושאת משרה המכהנת בחברה ובמגדל ביטוח (מתוך סך כולל של 567,874 אופציות שהוקצו בשלוש מנות שנתיות), וזאת עקב פרישתה הצפויה בהגעה לגיל פרישה לאחר תקופת כהונה ארוכה, ולאחר שהוחלט על דחייה נוספת במועד סיום יחסי העבודה בפועל, ביחס למועד שנקבע בהחלטת הדירקטוריון מיום 31 בינואר 2024, כך שמועד סיום יחסי העבודה יחול ביום 31 בדצמבר 2024. בהחלטת הדירקטוריון האמורה אושרה האצת מועד ההבשלה של 141,969 אופציות המהוות חלק יחסי ממנת האופציות השנייה של נושאת המשרה, כך שתשקף את התקופה בה יתקיימו יחסי עובד-מעסיק בין נושאת המשרה לבין החברה ומגדל ביטוח מתוך תקופת ההבשלה הכוללת של המנה השניה (קרי 18 חודשים מתוך 24 חודשים). ההאצה עומדת בתנאי מדיניות התגמול ותנאי תכנית התגמול ההונית שאומצה על ידי החברה ומגדל ביטוח. סך כל יתרת סכום השווי ההוגן של כמות האופציות שהוצאה הבשלתן שטרם הוכר כהוצאה כפי שנמדד במועד הענקתן אינו מהותי.

ט. ביום 4 ביוני 2024 מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון"), חברה בת של מגדל ביטוח, גייסה סך של כ-420 מיליון ש"ח ברוטו במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד') (בפסקה זו: "אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 4 ביוני 2024 ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022.

אגרות החוב שהונפקו אינן צמודות למדד ושיעור הריבית השנתית אותה נושאות אגרות החוב הינו 6.07%. הריבית בגין אגרות החוב סדרה יג' משולמת פעמיים בשנה, ביום 30 ביוני של כל שנה קלנדרית בין השנים 2025 ועד 2037 ו-31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בין השנים 2024 ועד 2037. הריבית בגין אגרות החוב סדרה יד' משולמת פעמיים בשנה, ביום 30 ביוני של כל שנה קלנדרית בין השנים 2025 ועד 2038 ו-31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בין השנים 2024 ועד 2038. קרן אגרות החוב תעמודנה לפירעון בתשלום אחד אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2037 עבור סדרה יג' וביום 31 בדצמבר 2038 עבור סדרה יד', אלא אם כן תעשה מגדל גיוס הון קודם לכן שימוש בזכותה לפדות את אגרות החוב בפדיון מוקדם, מלא או חלקי, כמפורט בשטר הנאמנות. תמורת ההנפקה הופקדה ונרשמה בדוחות הכספיים במגדל ביטוח, ובהתאם לאישור הממונה הוכרה כהון רובד 2 במגדל ביטוח, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

ביום 4 ביוני 2024, קבעה חברת מידרוג דירוג של A1.il באופק יציב, לכתבי התחייבות נדחים (סדרה יג' וסדרה יד') מסוג מכשיר הון רובד 2.

סכום הגיוס לעיל הינו לפני הוצאות ההנפקה הנדחות בגין אגרות החוב (סדרות יג' ו-יד'), שהסתכמו לסך של כ-3.7 מיליון. שיעור הריבית האפקטיבית בגין כל אחת מן הסדרות יג' ו-יד' הינו כ-6.3%.

י. ביום 30 ביוני 2024, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור של מגדל גיוס הון, בסך של כ-417 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאי אגרות החוב. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב של מגדל גיוס הון כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות השנתיים, להלן עדכון בקשר להיערכות מגדל ביטוח ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9.

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, מגדל ביטוח השלימה יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום ההוראות. בנוסף, מגדל ביטוח עמדה עד כה בכל אבני הדרך הנדרשות בפרויקט בהתאם למפת הדרכים.

ביום 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים, אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2 וכן נקבע כי החברה אינה מחויבת (אלא רשאית) לפרסם את יתרות הפתיחה בדוח הרבעון השלישי לשנת 2024.

בהתאם לדרישות המעודכנות של הממונה החברה הגישה את תוצאות QIS-2 הכוללות את חישובי יתרות הפתיחה בלבד ביום 10 ביולי 2024 ונערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרס 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיטוט חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן: "חוזר סוגיות מקצועיות").

יצוין כי ביום 9 ביוני 2024 פרסם הממונה טיוטה 9 של חוזר סוגיות מקצועיות הכוללת, בין היתר, הסדרה מפורטת של עקרונות חישוב השווי ההוגן למועד המעבר. מגדל ביטוח הגיבה לטיטוט הממונה והדיונים בנושא טרם מוצו. בהתאם, מגדל ביטוח עדיין בוחנת את האופן בו תיישם את IFRS 17 בנוגע לעניינים שונים הנדונים בטיטוט הממונה (לרבות: אופן קביעת מרווח הסיכון בגין סיכון שאינו פיננסי (RA) ושיעור הרווח בר-סמך שילקח בחשבון, אופן קביעת השווי ההוגן בעת יישום גישת השווי ההוגן במועד המעבר (ראה להלן) - אשר עשוי להשליך גם על ההקלות בהן תבחר מגדל ביטוח במועד המעבר, ונושאים שונים נוספים), וכפועל יוצא את השפעות המעבר ל-IFRS 17 על הונה העצמי נכון למועד המעבר. ביום ה 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה טיוטה 10, המתייחסת בין היתר להבהרות בקשר לחישוב משקולת פרמיית אי הנזילות ולקביעת הרווח בר הסמך וכן הנחיות לחישוב השווי ההוגן של אג"ח ח"ץ.

יודגש כי כל המפורט מטה בקשר למדיניות החשבונאית הינו נכון למועד דוח זה.

א. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי מגדל ביטוח:

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח:

1. המודל הכללי - מודל ה-GMM

מודל זה מהווה את מודל ברירת המחדל של התקן. יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזי - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי, לפי יחידות הכיסוי אשר סופקו במהלך התקופה. ככל וקיים הפסד חוזי, ייווצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי.

בחוזי ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזי יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החזוי נטו, בהתאמה. ככל וחוזת ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזת ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזי.

מוצרי מגדל ביטוח אשר ימדדו תחת מודל ה-GMM הינם מוצרי הבריאות ארוכי הטווח ובמגזר החיים - ריסק ואכ"ע הנמכרים בנפרד וכן חוזים שכוללים חיסכון מבטיח תשואה. כמו כן כל ביטוחי המשנה במגזר חיים ובריאות ימדדו תחת מודל ה-GMM.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. **IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)**

2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה (חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של החברה לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החוזה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות).

בהתאם למודל ה-VFA, תזרימי המזומנים לקיום החוזה מורכבים מההתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס בניכוי העמלה המשתנה בגין השירות. שינוי בהתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס, נזקף ישירות להוצאות מימון בגין חוזי ביטוח. בשונה ממודל ה-GMM, מרווח השירות החוזי (CSM) מותאם גם בגין שינויים פיננסיים המשפיעים על העמלה המשתנה.

מגדל ביטוח צופה כי חוזי הביטוח הכוללים חסכון תלוי תשואה יעמדו בהגדרה זו ביישום IFRS 17 ימדדו בהתאם למודל ה-VFA.

3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי. יישום מודל זה יבוצע במגדל ביטוח בעיקר בתיקי הביטוח האלמנטרי (לרבות בגין חוזי ביטוח משנה אלמנטר) בהם תקופת הכיסוי של מרבית החוזים הינו עד שנה.

עבור קבוצות חוזי ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. החברה בחרה שלא ליישם חלופה זו.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו. החברה אינה מיישמת את ההקלה כאמור.

מדידת חוזי הביטוח תחת מודל ה-PAA דומה למדידה של חוזי ביטוח אלמנטרי בהתאם למדיניות הקיימת של החברה תחת IFRS 4, בהתאמות מסוימות.

רמת הקיבוצ

IFRS 17 דורש קיבוצ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה.

ראשית על מגדל ביטוח לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, מגדל ביטוח מפצלת אותו לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
 - קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
 - קבוצה של יתרת החוזים בתיק.
- החברה לא צופה שהקבוצה השנייה תהיה מהותית.

IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו. כמו כן, במקרים מסוימים בהם סדרת פוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד, מגדל ביטוח תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

להלן גבולות החוזה של פוליסות מהותיות שזוהו:

- פוליסות ביטוח בריאות פרט שהונפקו משנת 2016 ואילך
על אף שמדובר בפוליסה מתחדשת כל שנתיים, לא ניתן לומר כי קיימת לחברה יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק ובהתאמה לקבוע מחיר חדש המשקף באופן מלא את אותם סיכונים. בהתאם לכך, התקופות שלאחר מועד החידוש הקבוע יכללו בגבולות החוזה.
- פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון שאינן כוללות מקדם קצבה המובטח במועד הנפקת הפוליסה
פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון עד לגיל הפרישה וכיסוי אכ"ע ו/או ריסק הינן חוזי ביטוח המקנים לרוב גם כיסוי נוסף של ברות ביטוח לגמלה (להלן: "אופציה לקצבה"). אופציית הקצבה אינה נכללת בגבולות החוזה, שכן לחברה יש את היכולת המעשית להעריך מחדש את הסיכונים של החוזה ולקבוע מקדם קצבה אשר משקף את אותם סיכונים. לאחר מימושה, אופציית הקצבה תוכר כחוזה ביטוח חדש בהתאם לכללי ההכרה בתקן.
- חוזי ביטוח משנה מוחזקים
בהתאם למדיניות החשבונאית המיושמת תחת IFRS 4 המדידה של חוזי ביטוח המשנה הינה רק בגין חוזי הבסיס שהועברו למבטח המשנה לתאריך המאזן. בהתאם ל-IFRS 17, מלבד תזרימי מזומנים אלו, גבולות חוזה ביטוח המשנה עשויים לכלול גם תזרימי מזומנים בגין חוזי בסיס שהחברה צופה למכור (ולמסור למבטח המשנה) בתקופת החוזה ככל ואין לחברה ולמבטח המשנה את הזכות לבטל או לתמחר מחדש את המחויבות למסירת אותם חוזים עתידיים צפויים.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה-RA משקף את הפיזי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות.

החברה מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של החברה.

IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

כמצוין לעיל, לאור פרסום טיוטת חוזר סוגיות מקצועיות ביום 15 באפריל 2024, החברה עדיין בוחנת את האופן בו תיישם אופן קביעת מרווח הסיכון בגין סיכון שאינו פיננסי (RA) ושיעור הרווח בר-סמך שילקח בחשבון.

יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)

ה- CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים. בהתאם לתקן, ה- CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי החברה בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזי הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שיוספקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החוזיה של הכיסוי שלו.

עקומי ריבית ההיוון

מגדל ביטוח תקבע את עקומי ריבית ההיוון לצרכי IFRS 17 בהתאם לגישת "מלמטה למעלה" (BOTTOM-UP) המהווה את גישת ברירת המחדל בהתאם לטיטוט הממונה.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי ואז ניתן לבחור בגישת יישום מותאם למפרע או גישת שווי הוגן למועד המעבר.

מגדל ביטוח תיישם את גישת היישום למפרע המלא עבור תיקי הביטוח האלמנטרי.

לעמדת מגדל ביטוח אין זה מעשי ליישם למפרע את IFRS 17 לקבוצות חוזי ביטוח חיים ובריאות ולכן צפויה במרבית תיקי החיים והבריאות להשתמש בגישת השווי ההוגן למועד המעבר.

ב. IFRS 9 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

סיווג ומדידה

נכסים פיננסיים

ביישום IFRS 9, מגדל ביטוח תסווג נכסים פיננסיים בהתאם למדידה העוקבת שלהם בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, על בסיס המודל העסקי של הישות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החזוי של הנכס הפיננסי.

יישום IFRS 9 ישפיע על הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים של החברה באופן הבא:

תיק המשתתף

פריטי הבסיס של חוזי ביטוח הכוללים חיסכון משתתף ברווחים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בדומה לנעשה כיום במסגרת IAS 39.

תיק הנוסטר

- השקעות במכשירים הוניים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלף מדידה בשווי הוגן דרך קרן הון תחת IAS 39.
- נגזרים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדומה ל-IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב שאינם עומדים במבחן הקרן והריבית יסווגו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- יתר נכסי החוב בתיק הנוסטר, לרבות אג"ח חץ, צפויים להיות מיועדים לשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול התחייבויות בגין חוזי ביטוח או שהם מנוהלים בשווי הוגן ולכן ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד (זאת לרבות הנכסים שעומדים כנגד ההון והתחייבויות אחרות שאינן התחייבויות ביטוח).

התחייבויות פיננסיות

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות יותר בחברה ללא שינוי.

נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2024

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,013,735	14,009,978	-	15,023,713	נכסי חוב סחירים
-	-	27,768,331	27,768,331	נכסי חוב שאינם סחירים
-	291,788	-	291,788	מניות
181,540	6,590,138	-	6,771,678	אחרות
<u>1,195,275</u>	<u>20,891,904</u>	<u>27,768,331</u>	<u>49,855,510</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2023

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
874,674	14,234,212	-	15,108,886	נכסי חוב סחירים
-	-	26,699,963	26,699,963	נכסי חוב שאינם סחירים
-	252,079	-	252,079	מניות
288,981	5,624,862	-	5,913,843	אחרות
<u>1,163,655</u>	<u>20,111,153</u>	<u>26,699,963</u>	<u>47,974,771</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
914,446	15,114,906	-	16,029,352	נכסי חוב סחירים
-	-	27,064,566	27,064,566	נכסי חוב שאינם סחירים
-	258,555	-	258,555	מניות
401,764	6,123,918	-	6,525,682	אחרות
<u>1,316,210</u>	<u>21,497,379</u>	<u>27,064,566</u>	<u>49,878,155</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024

נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		
	2023	2024		2023	2024	
	עלות מופחתת ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
11,341,852	10,421,099	10,972,782	10,030,058	9,408,606	9,067,173	אגרות חוב ממשלתיות
6,185,572	5,920,980	6,189,878	5,999,294	5,700,280	5,956,540	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
17,527,424	16,342,079	17,162,660	16,029,352	15,108,886	15,023,713	סך נכסי חוב סחירים
			202	244	196	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		
	2023	2024		2023	2024	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
12,584	5,622	50,583	14,225	5,622	51,957	מניות סחירות
180,258	177,648	185,879	244,330	246,457	239,831	מניות שאינן סחירות
192,842	183,270	236,462	258,555	252,079	291,788	סך מניות
			29,866	31,145	32,346	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024		
	2023	2024		2023	2024	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
1,392,293	1,230,497	1,522,561	1,599,091	1,355,307	1,789,928	השקעות פיננסיות סחירות
4,063,198	3,634,920	4,267,298	4,926,591	4,558,536	4,981,750	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
5,455,491	4,865,417	5,789,859	6,525,682	5,913,843	6,771,678	סך השקעות פיננסיות אחרות
			1,176,478	1,150,565	1,164,131	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, קרנות גידור, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.



קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. 972 3 623 2525+
פקס 972 3 562 2555+
ey.com



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

18 באוגוסט 2024

לכבוד
הדירקטוריון של
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("החברה")
אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה

נכבדנו,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
מחודש אוגוסט 2024 (להלן: "תשקיף מדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה), של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף
המדף שבנידון:

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 18 באוגוסט 2024, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני
2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

**דוח והצהרות
בדבר הבקרה
הפנימית על
הדיווח הכספי
ועל הגילוי**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יוסי בן ברוך, מנכ"ל;
2. טל כהן, מנהל כספים;
3. דוד גלעד, מנהל סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי וממונה על האכיפה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 18 באוגוסט 2024

יוסי בן ברוך, מנהל כללי

הצהרת מנהלים הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, טל כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד-
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 18 באוגוסט 2024

טל כהן, מנהל כספים



**הצהרות בדבר
בקורות ונהלים
לגבי הגילוי
בדוחות הכספיים
של מגדל חברה
לביטוח בע"מ**

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונן אגסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2024 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 באוגוסט 2024

רונן אגסי, מנהל כללי

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 באוגוסט 2024

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.